

Benchmark: Swiss Performance Index® (SPI)

31.12.2024

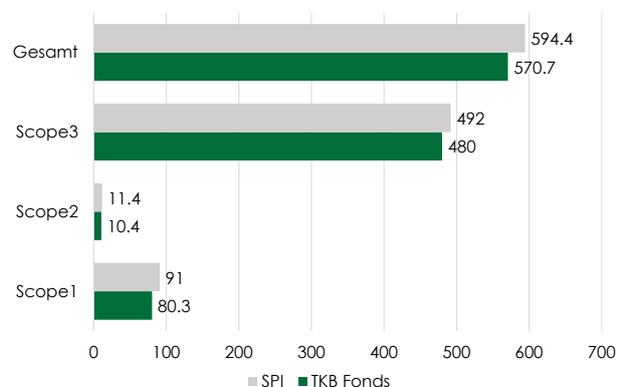
Von der Auswertung erfasste Vermögenswerte des Portfolios (Gewicht Corporate): 99%

Ist-Zustand

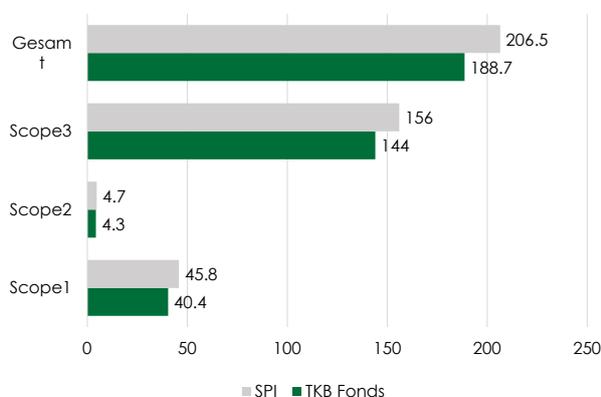
Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1 bis 3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.

Emissionsintensität (t Co₂-e / Mio. CHF Umsatz)



Fussabdruck (t Co₂-e / CHF Mio. investiert)



Schätzungsunsicherheit: **Mittel**

Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:

	TKB Fonds	SPI
Kohle	0.0%	0.0%
andere fossile Brennstoffe	0.5%	0.3%

Schätzungsunsicherheit: **Tief**

Transition zu Netto-Null

Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1.5°C Dekarbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasemissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele?

NEIN

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad:

n.a.

Ist das Portfolio Teil eines externen verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen?

NEIN

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind, sowie durch glaubwürdige Massnahmen zur Emissionsenkung unterstützt werden.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

TKB Fonds	46.0%
SPI	45.6%

Schätzungsunsicherheit: **Tief**

Ausrichtung auf die globale Erderwärmung

	TKB Fonds	SPI
Globales Erwärmungspotenzial	2.0°C	2.0°C
Abdeckung	99.6%	98.6%

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet?

JA

Anteil der Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind:

76.8%

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen:

100.0%

<https://www.swisscanto-fondsleitungen.com/de/investment-stewardship.html>

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement Initiative?

Die TKB ist seit 2024 Mitglied der «Responsible Shareholder Group» von Inrate welche teilnehmenden Investoren die Möglichkeit bietet, gemeinsam auf die Nachhaltigkeitsleistung von Schweizer Unternehmen einzuwirken und diese positiv zu beeinflussen.

Schätzungsunsicherheit: **Tief**



Die Schweiz und ihr Finanzmarkt stehen hinter dem Ziel, bis 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto-Null zu senken. Dies ist notwendig, um die Verpflichtungen aus dem Übereinkommen von Paris zu erfüllen, den globalen Temperaturanstieg auf deutlich unter 2°C zu begrenzen und eine Begrenzung auf 1.5°C anzustreben. Der aktuelle Stand der Wissenschaft zeigt, dass eine globale Erwärmung, welche 1.5°C übersteigt, potenziell katastrophale Auswirkungen auf die Natur und die menschliche Gesellschaft hat. Die Swiss Climate Scores schaffen Best Practice Transparenz bei der klimaverträglichen Ausrichtung von Finanzanlagen und fördern so Anlageentscheidungen, die zur Erreichung der globalen Klimaziele beitragen.

Die oben genannte Kombination von Indikatoren, ihre Darstellung und die unten aufgeführten Mindestkriterien für diese Indikatoren werden von der Schweizer Regierung als aktuelle Best Practice angesehen, um Transparenz zur Klimaausrichtung von Finanzflüssen zu schaffen. Der Bundesrat empfiehlt allen Schweizer Finanzmarktakteuren, die «Swiss Climate Scores», wo sinnvoll, bei sämtlichen Finanzanlagen und Kundenportfolien anzuwenden.

Zusätzliche Informationen zu den Swiss Climate Scores

Treibhausgasemissionen

Das "Greenhouse Gas Protocol" unterscheidet bei der Berechnung der Treibhausgasemissionen drei Wirkungsbereiche ("Scopes"). Die Scopes 1 bis 3 (soweit relevant und vorhanden) werden ausgewiesen. Die Datenquelle ist MSCI ESG, welche sich an das vorgegebene Rahmenwerk des Schweizer Bundesrates und des Schweizer Staatssekretariat für internationale Finanzfragen anlehnt. Die Berechnung der Emissionsintensität (in t CO₂-e / Mio. CHF) erfolgt, indem die Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch Umsatz (in Mio. CHF) dividiert werden. Auf Stufe Portfolio wird das Summenprodukt aus den Intensitäten der zu Grunde liegenden Investitionen und deren Gewicht berechnet und um die Abdeckung hochskaliert. Der CO₂-e Fussabdruck der Emittenten wird berechnet, indem die Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch den Enterprise Value Including Cash (EVIC, in Mio. CHF) dividiert werden. Auf Stufe Portfolio wird das Summenprodukt aus den Fussabdrücken der zu Grunde liegenden Investitionen und deren Gewicht berechnet.

Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Es werden Zahlen zum Investitionsanteil in Unternehmen ausgewiesen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen. Die Datenquelle ist MSCI ESG.

Management auf Netto-Null

Es wird zurzeit kein konkretes Ziel verfolgt.

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Prozentualer Anteil an Unternehmen, die sich öffentlich dazu bekannt haben, Netto-Null-Emissionen zu erreichen und ihre Ziele von der Science Based Targets initiative (SBTi) validiert wurden. Dem prozentualen Anteil angerechnet werden nur Emittenten, welche ein von SBTi validiertes aktives 1.5°C-Klimaziel aufweisen.

Ausrichtung auf die globale Erderwärmung

Der implizite Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, auch ITR genannt) ist eine intuitive, zukunftsorientierte Kennzahl, die in Grad Celcius ausgedrückt wird. Zur Ermittlung werden MSCI ESG Daten herangezogen.

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Engagement:

Die TKB ist seit 2024 Mitglied der «Responsible Shareholder Group» (RSG) von Inrate, welche teilnehmenden Investoren die Möglichkeit bietet, gemeinsam auf die Nachhaltigkeitsleistung von Schweizer Unternehmen einzuwirken und diese positiv zu beeinflussen. Dies erfolgt mittels konstruktivem Dialog.

Stimmrechtswahrnehmung:

Die aktive Stimmrechtsausübung wird von der Swissscantto Fondsleitung AG wahrgenommen, welche die Stimmrechte anhand von Abstimmungsrichtlinien vornimmt, die sich auf schweizerische und internationale Corporate-Governance-Regeln sowie die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (PRI) stützen.

Die Berechnungen des Swiss Climate Scores und die Datenerhebung werden von MSCI ESG vorgenommen. Das detaillierte Framework findet sich auf der Homepage von MSCI unter:

<https://support.msci.com/support/emea-esg-and-climate-labels/swiss-climate-scores-2023/04321864945>