



# **NACHHALTIGE UND VERANTWORTUNGSVOLLE ANLAGEN**

**STRATEGIE DER MIRABAUD-GRUPPE**

 **MIRABAUD**

# INHALT

01

VORWORT

02

DEFINITION: NACHHALTIGE UND  
VERANTWORTUNGSVOLLE ANLAGEN  
(SUSTAINABLE AND RESPONSIBLE INVESTMENT, SRI)

03

SRI-VERPFLICHTUNG

04

SRI-GOVERNANCE

05

SRI-STRATEGIE

06

SRI-ZIELE



# VORWORT /

Die Mirabaud-Gruppe ist ein langfristiger globaler Anleger, der die Pflicht hat, im besten Interesse seiner Kunden und all seiner anderen Stakeholder zu handeln. Wir sind uns der Bedeutung bewusst, welche die nachhaltigen und verantwortungsvollen Anlagen (SRI) bei der Verwirklichung dieser Zielsetzung haben.

Mirabaud hat diese umfassende Richtlinie ausgearbeitet, in der die Haltung und die Überzeugungen des Unternehmens zum Thema SRI im Einklang mit der Corporate Social Responsibility (CSR)-Strategie der Gruppe festgehalten sind.

Mirabaud war sich stets bewusst, wie wichtig es ist, Wachstum mit Nachhaltigkeit zu verbinden. Eine partnerschaftliche Geschäftsstruktur bietet die Flexibilität, eine längerfristige Perspektive einzunehmen, ohne dabei Eigenhandel zu betreiben oder spekulative Positionen aufzubauen. Unsere Grundwerte sind zudem Ausdruck einer umsichtigen Herangehensweise an die Art und Weise, wie Mirabaud den aktuellen und sich weiterentwickelnden Bedürfnissen unserer Kunden gerecht wird. Der Fokus

liegt dabei auf der verantwortungsbewussten Erwirtschaftung der besten risikobereinigten Renditen.

In dieser SRI-Richtlinie sind unsere Verpflichtungen zur Einbeziehung der Prinzipien verantwortungsvoller Anlagen in unsere umfassenden Research-Prozesse und Anlagelösungen aufgeführt.

Unsere gruppenweite SRI-Strategie ist als allgemeiner Rahmen zu sehen, der für alle drei Geschäftsbereiche der Gruppe gilt – Mirabaud Wealth Management, Mirabaud Asset Management und Mirabaud Securities. Die Umsetzung und der Zeitpunkt der Implementierung von SRI-Strategien ist auf die jeweiligen Besonderheiten und Kundenbedürfnisse der drei Geschäftsbereiche zugeschnitten.

**„Mirabaud war sich stets bewusst, wie wichtig es ist, Wachstum mit Nachhaltigkeit zu verbinden.“**

Camille  
Vial

Yves  
Mirabaud

Lionel  
Aeschlimann

Nicolas  
Mirabaud



# **DEFINITION: NACHHALTIGE UND VERANTWORTUNGSVOLLE ANLAGEN (SUSTAINABLE AND RESPONSIBLE INVESTMENT, SRI) /**

Im Einklang mit unseren Werten, sind wir der Überzeugung, dass eine langfristige Perspektive für die Finanzierung der Wirtschaft notwendig ist und dass wir Nachhaltigkeitsaspekte in unsere Anlageentscheidungen einbeziehen sollten.

**„Wir definieren SRI als die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (Environmental, Social and Governance, ESG) in unsere Anlageaktivitäten und -prozesse, einschließlich einer aktiven Eigentümerschaft.“**

Wir definieren SRI als die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (Environmental, Social and Governance, ESG) in unsere Anlageaktivitäten und -prozesse, einschließlich einer aktiven Eigentümerschaft.

Wir glauben, dass die Einbeziehung dieser Aspekte nachhaltige Geschäftspraktiken voranbringt und maßgeblich zur Reduzierung des Anlagerisikos und zur Verbesserung der risikobereinigten Rendite für unsere Kunden beitragen kann.







# SRI-VERPFLICHTUNG /

Im Jahre 2010 haben wir die Principles for Responsible Investment (UNPRI) der Vereinten Nationen unterzeichnet und wir handeln in deren Sinne, um die international anerkannten Prinzipien für verantwortliches Investieren umzusetzen und zu fördern.

Wir unterstützen Initiativen in den Bereichen ESG, Klimawandel und zur Förderung und Entwicklung nachhaltiger Finanzgeschäfte aktiv – darunter Climate Action 100+, Sustainable Finance Geneva (SFG) und Swiss Sustainable Finance (SSF).

Wenn wir uns dafür stark machen, Best Practice und das Einbeziehen von ESG-Themen in Unternehmen zu etablieren, orientieren wir uns an internationalen Standards und Initiativen, wie den Global Compact der Vereinten Nationen und an den Zielen für nachhaltige Entwicklung

der Vereinten Nationen (United Nation's Sustainable Development Goals, UN SDGs).

Diese partnerschaftlichen Initiativen ermöglichen es uns, unseren Einfluss als Anleger zu stärken und zu erweitern. Wir arbeiten mit anderen Investoren zusammen, um Unternehmen zu besseren Verfahren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance zu motivieren.

**„Wir handeln entsprechend, um die international anerkannten Prinzipien für verantwortliches Investieren umzusetzen und zu fördern.“**



# SRI-GOVERNANCE /

Nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen (SRI) sind ein integraler Bestandteil der CSR-Strategie von Mirabaud. Genauer gesagt: Wir haben erkannt, dass es zum Kern unserer wirtschaftlichen Verantwortung gehört, unseren Kunden SRI-Lösungen anzubieten.

Daher liegt die Verantwortung für die Entwicklung, Umsetzung und Überwachung dieser Politik beim SRI-Ausschuss von Mirabaud, der vom CSR-Ausschuss beaufsichtigt wird. Dem CSR-Ausschuss stehen nicht nur drei der vier geschäftsführenden Gesellschafter von Mirabaud vor. Ihm gehören darüber hinaus die Leiter der SRI-Abteilungen der verschiedenen Geschäftsbereiche an.

Dieser speziell eingerichtete SRI-Ausschuss trägt der Komplexität und den Besonderheiten der einzelnen

Geschäftsbereiche Rechnung und stellt sicher, dass die SRI-Ansätze in allen Geschäftsfeldern koordiniert und gestrafft werden.

Bei der Einführung und Umsetzung unserer SRI-Ansätze in unseren verschiedenen Aktivitäten arbeiten die SRI-Spezialisten Hand in Hand mit unseren Anlageexperten. Diese Kooperation verfolgt zwei Ziele: Zum einen soll sichergestellt werden, dass die Umsetzung unserer SRI-Ansätze perfekt zu den Anforderungen und Besonderheiten unserer Produkte und Dienstleistungen passt, zum anderen sollen unsere Anlageexperten unsere SRI-Ansätze in vollem Umfang mittragen und befolgen.

**„SRI ein integraler Bestandteil der CSR-Strategie von Mirabaud.“**











# SRI-STRATEGIE /

Um das Ziel der wirtschaftlichen Verantwortung von Mirabaud zu erreichen, ein umfassendes Angebot an verantwortungsvollen und nachhaltigen Produkten und Dienstleistungen anzubieten, streben wir danach, qualitativ hochwertige Produkte und Dienstleistungen zu entwickeln, bei denen unsere Kunden sicher sein können, dass unsere Anlageexperten:

- / Anlagen und Transaktionen in/mit Unternehmen, die grundsätzlich nicht mit den Grundsätzen der Nachhaltigkeit vereinbar sind, und Unternehmen, die aufgrund ihrer sozialen oder ökologischen Herausforderungen ein finanzielles Risiko darstellen könnten, vermeiden.
- / Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in die Investitionsprozesse einweben.
- / Mit Unternehmen und Stakeholdern partnerschaftlich zusammenarbeiten, um ESG-bezogene Geschäftsabläufe zu verbessern und die Allokation von Kapital langfristig zu verbessern.



## Im Mittelpunkt der SRI-Strategie von Mirabaud stehen die folgenden vier sich ergänzenden SRI-Ansätze:

### 1. Ausschluss:

Auch bekannt als negatives Screening, wird der Ausschluss traditionell als einer der primären Ansätze für nachhaltige und verantwortungsbewusste Anlagen (SRI) angesehen. Einige Aktivitäten, Produkte oder Dienstleistungen werden als „kontrovers“ angesehen, wenn sie erhebliche und globale Risiken für die Umwelt und die Gesellschaft mit sich bringen. Solche Aktivitäten setzen Anleger zudem indirekt schweren finanziellen und Reputationsrisiken aus.

Im Einklang mit unseren Werten und ESG-Überzeugungen bevorzugen wir das Einschließen gegenüber dem Ausschließen.

Wir legen jedoch Beschränkungen für Sektoren und Unternehmen fest, die in kontroverse Aktivitäten involviert sind und vor kritischen ethischen, sozialen und ökologischen Herausforderungen stehen. Außerdem verfolgen wir genau die ESG-bezogenen Kontroversen und sensiblen Vorfälle, mit denen Unternehmen im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit konfrontiert werden können. Wenn Unternehmen nicht angemessen auf Kontroversen reagieren, kann dies zu einer Veräußerung führen.

Mirabaud verfügt diesbezüglich über spezifische Sektorrichtlinien und Geschäftsbeschränkungen, um diesen Fragen Rechnung zu tragen. Zurzeit sind dies:

Aktivitäten	Ausschlusskriterium
Kontroverse Waffen	Ausschluss aller Unternehmen, die direkt an kontroversen Waffen beteiligt sind, unabhängig von der Höhe der Einnahmen aus solchen Aktivitäten.
Tabak	Ausschluss von Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Tabakaktivitäten erzielen.
Kraftwerkskohlebergbau	Ausschluss von Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Kraftwerkskohlebergbau erzielen.
Erwachsenenunterhaltung	Ausschluss von Unternehmen, die 5 % oder mehr ihres Umsatzes mit der Produktion von Erwachsenenunterhaltung erzielen.

Wir wenden zusätzliche Ausschlüsse in bestimmten Anlagestrategien und auf Kundenwunsch an.



## 2. ESG-Integration:

Bei Mirabaud steht die ESG-Integration im Mittelpunkt unserer Anlageaktivitäten und -überlegungen. Wir integrieren maßgebliche und wesentliche ESG-Überlegungen und finanzielle Erwägungen explizit in die Anlageprozesse und den Aufbau von Portfolios und Research.

Genauer gesagt: Wir haben uns zum Ziel gesetzt, Unternehmen, die wir in Fonds und Mandaten halten oder unseren Kunden als Anlage empfehlen, einer eingehenden ESG-Analyse zu unterziehen. Die wesentlichen Faktoren von ESG bilden dabei den Kern unseres Ansatzes. Finanziell wesentliche ESG-Faktoren sind Faktoren, die einen erheblichen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit und die Werttreiber eines Unternehmens haben könnten, wie Umsatzwachstum, Margen und Risiko. Wir wollen nachvollziehen, welchen wesentlichen ESG-Risiken Unternehmen ausgesetzt sind und wie sie konkret auf diese Risiken und Gelegenheiten reagieren.

Unsere Analyse basiert auf eigenen internen Untersuchungen, die wir mit Analysen von externen Datenanbietern ergänzen.

## 3. Aktive Eigentümerschaft:

Wir bei Mirabaud sind davon überzeugt, dass eine aktive Eigentümerschaft ein höchst effektiver Ansatz ist, um zu einer guten

Corporate Governance beizutragen und damit den langfristigen wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Wert von Unternehmen zu steigern.

Als Vermögensverwalter unserer Kunden sind wir bestrebt, unsere aktive Stimme zu nutzen und mit Unternehmen in einen Dialog über ESG-Themen einzutreten, um unsere Vermögenswerte zu schützen und zu steigern. Ein solcher Dialog kann auch das Verständnis für die Nachhaltigkeit eines Unternehmens verbessern, das wiederum Zugang in Anlageprozesse finden kann.

## 4. Klimawandel:

Die Herausforderungen des Klimawandels führen zu mittel- bis langfristigen Risiken, deren Auswirkungen auf wirtschaftliche und finanzielle Aktivitäten sehr komplex und daher schwer zu quantifizieren sind. Im Rahmen unserer Verantwortung als Finanzinstitut sind wir bei Mirabaud bestrebt, die Auswirkungen klimabezogener Risiken auf die Vermögenswerte unserer Kunden zu erkennen und zu steuern. Die Berücksichtigung des Klimawandels ist eine Kerndimension unserer SRI-Bemühungen. Aus diesem Grund gehören wir zu den Unterzeichnern der Climate Action 100+, einer Anlegerinitiative, die sicherstellen soll, dass die Unternehmen mit den weltweit größten Treibhausgasemissionen die notwendigen Maßnahmen zum Klimawandel ergreifen.



# SRI-ZIELE /

In diesem Dokument haben wir die wichtigsten Elemente der SRI-Richtlinie der Mirabaud-Gruppe zusammengefasst. Wir wollen uns als einer der Hauptakteure für verantwortungsbewusste Anlagen profilieren und unseren Kunden einen innovativen und pragmatischen Ansatz bieten, der für die verschiedenen Geschäftsbereiche der Gruppe gleichermaßen gilt.

**„Wir wollen uns als einer der Hauptakteure für verantwortungsbewusste Anlagen profilieren und unseren Kunden einen innovativen und pragmatischen Ansatz bieten, der für die verschiedenen Geschäftsbereiche der Gruppe gleichermaßen gilt.“**

Als aktiver Eigentümer werden wir weiterhin unsere Rolle als Sachwalter wahrnehmen und uns engagieren, um für gute ESG-Verhaltensweisen einzutreten und einen nachhaltigen Wandel voranzutreiben. Uns ist bewusst, dass sich die mit der Nachhaltigkeit verbundenen Herausforderungen und die ESG-Kriterien weiterentwickeln und in ihrer Bedeutung erweitern. Daher werden wir aufkommende ESG-Trends kontinuierlich beobachten und diskutieren und unsere Vorgehensweisen entsprechend anpassen.

Da Wesentlichkeit ein zentraler Bestandteil unseres Ansatzes ist, wollen wir proaktiv daran arbeiten, relevante ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren zu identifizieren und nachzuvollziehen und sie in unsere Anlageentscheidungen einfließen zu lassen.





**PREPARED FOR NOW /**