

Unternehmenswerte

EMCORE versteht sich innerhalb des institutionellen Anlagemarktes als hoch spezialisierter Nischenanbieter im Bereich der Wandelanleihenstrategien, optionsbasierte Strategien und Anlagestrategien mit asymmetrischen Risiko-Rendite-Profilen.

Als Asset Manager verpflichten wir uns, im besten Interesse unserer Kunden zu agieren.

Nachhaltigkeit ist seit der Gründung unseres Unternehmens eines unserer leitenden unternehmerischen Grundsätze, dem wir insbesondere bei der Anlagetätigkeit grosses Gewicht beimessen. Zur Realisierung eines langfristigen Anlageergebnisses haben wir uns schwergewichtig auf eine gesunde und nachhaltige Corporate Governance konzentriert. Zudem haben wir Anlagen in Unternehmen mit wesentlichen Aktivitäten mit geächteten und kontroversen Kriegsmittel, Glücksspielen, Pornographie- und Alkohol (mit Ausnahme von Bier und Wein) seit jeher gemieden.

Motive und Ziele der Nachhaltigkeits-Strategie (aus ESG-Weisung)

Angesichts des dynamischen Umfeldes wie des Klimawandels, steigenden Anforderungen an die gesellschaftliche Verantwortung sowie der zunehmenden Regulierung sehen wir die systematische Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Aspekte (Environmental, Social und Corporate Governance, nachstehend «ESG») in unsere Anlageprozesse als Wahrnehmung unserer treuhänderischen Verantwortung. Wir sind davon überzeugt, dass durch die systematische Berücksichtigung von ESG-Faktoren das Rendite-Risiko-Profil positiv beeinflusst wird, indem Reputationsrisiken sowie potentielle rechtliche Risiken und damit einhergehende negative finanzielle Konsequenzen verringert werden. Mit der Reduktion von Downside-Risiken trägt die Integration von ESG-Faktoren zur langfristigen Wertsteigerung unserer Portfolios bei. Zudem möchten wir auf die Bedürfnisse unserer Kunden eingehen und sie dabei unterstützen, ihre Interessen noch besser mit allgemeinen ethischen und gesellschaftlichen Zielvorstellungen bzw. ihren Werten in Einklang zu bringen.

Durch die Unterzeichnung der UN-Principles for Responsible Investing (UN-PRI) setzen wir ein klares Signal unserer unternehmerischen Verantwortung und verankern einen kontinuierlichen Verbesserungsprozess für verantwortliches Investieren. Wir werden erforderliche organisatorische Massnahmen und notwendige Prozesse definieren, um die Fortführung der UN-PRI Mitgliedschaft sicherzustellen sowie sowohl intern wie extern regelmässig Bericht zu erstatten.

Bausteine der Nachhaltigkeits-Strategie

Die Nachhaltigkeitsstrategie deckt drei Bereiche ab: die operative Integration in unsere Anlageprozesse, Kommunikation und Reporting zur Schaffung von Transparenz sowie ein Monitoring, um den Prozess der kontinuierlichen Verbesserung zu steuern.

Integration in Anlageprozesse

Wir werden:

- ESG-Kriterien systematisch in den Anlage- und Risikomanagementprozess integrieren und ESG-Mindestanforderungen an alle Assets stellen
- spezifische Produkte gestalten, um hohe Anforderungen der Nachhaltigkeit spezifischer Kundengruppen aufzugreifen

Die Integration der Nachhaltigkeitsstrategie erfolgt über vier Ansätze:

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- Klimapolitik

Ausschlusskriterien

Wir schliessen Unternehmen aus, denen eine schwerwiegende und systematische Verletzung von Prinzipien des UN Global Compact (Menschen- und Arbeitsrechte, gravierende Umweltzerstörung, Korruption) nachgewiesen wird sowie Unternehmen, die an der Herstellung und dem Handel mit kontroversen Waffen beteiligt sind. Zudem investieren wir nicht in Unternehmen, die Kohle abbauen oder bedeutende Anteile der Verstromung aus Kohle (Umsatztoleranz 30%) erzielen.

ESG-Integration

Für alle Titel in unseren Portfolios werden Mindest-Anforderungen für ihr ESG-Rating definiert, Unternehmen in sensiblen Branchen müssen höhere Anforderungen erfüllen.

Engagement

Durch die Teilnahme an kollektiven Engagement-Initiativen setzen wir uns dafür ein, dass Nachhaltigkeits-Prinzipien im Finanzsektor und bei Unternehmen, in die investiert wird, verstärkt berücksichtigt werden. Einen besonderen Schwerpunkt legen wir hier bei Initiativen im Klimabereich.

Klimastrategie

Die Auswirkungen des Klimawandels werden nicht nur durch Wasserknappheit, Dürren oder extreme Wasserereignisse sichtbar. Es wird deutlich, dass die daraus resultierenden Schäden sowie regulatorische Anpassungen auch für die langfristige Wertentwicklung unserer Anlagen materielle Risiken darstellen. Daher unterstützen wir Massnahmen zur Reduktion von Treibhausgasen wie das Pariser Klimaabkommen oder Aktivitäten zur besseren Transparenz und dem Management von Klimarisiken wie die Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD). Der Einbezug von Klimarisiken in unsere Anlageentscheidung (in Form von

Klima-Risiko-Parametern) sowie der Ausschluss von Unternehmen mit hohen Klimarisiken soll einerseits die finanziellen Risiken unserer Portfolios reduzieren. Mit der Prüfung von Investments zur Förderung einer kohlenstoffarmen Wirtschaft streben wir an, Massnahmen zum Klimaschutz und positive Auswirkungen auf die Umwelt zu unterstützen.

Für die explizit als nachhaltig konzipierten und vermarkteten Produkte werden wir zusätzliche Anforderungen an die Nachhaltigkeit bestimmen.

Um eine erfolgreiche und glaubwürdige Implementierung der Nachhaltigkeitsstrategie zu gewährleisten werden Ziele im Bereich Kommunikation und Reporting sowie des Monitorings bestimmt und regelmässig überprüft.

Kommunikation und Reporting

Wir werden:

- unsere Mitarbeiter regelmässig zu ESG-Themen fortbilden
- an Netzwerken mitwirken, um vom Erfahrungsaustausch zu profitieren und die Akzeptanz und Umsetzung von Responsible Investing breiter zu verankern
- mit unseren Kunden einen aktiven Austausch über ESG führen und uns an ihren Bedürfnissen orientieren
- die ESG Performance unserer Portfolios messen und unseren Kunden transparent darlegen

Monitoring und Governance

Wir werden:

- unsere Partner auch auf ihre ESG-Leistungen überprüfen und einen Verbesserungsprozess unterstützen
- unsere ESG-Leistung regelmässig überprüfen und kontinuierlich verbessern

Der Aufbau der Responsible Investing-Kompetenz wird auch in der Governance verankert. Die Verantwortung zur Implementierung der ESG-Strategie liegt im Risk-Management, Investment Committee und Compliance überprüfen die Massnahmen kontinuierlich.

Die ESG-Performance unserer Portfolios wird quartalsweise im Investment Committee überprüft, das Monitoring der Massnahmen erfolgt halbjährlich durch das Compliance. Die Einhaltung und Verbesserung der ESG-Ziele stellt einen Teil der Leistungsbegutachtung der verantwortlichen Kollegen dar.