

ESG Indizes

Ein neuer Weg zu nachhaltigen Investitionen für die Schweiz

Nachhaltig investieren ist mehr als ein Trend. Die ESG Indizes von SIX ermöglichen Investitionen in Schweizer Unternehmen, die über ein standardisiertes und fundiertes Nachhaltigkeitsprofil verfügen. Dadurch ermöglicht SIX eine Förderung nachhaltig wirtschaftender Unternehmen und somit eine langfristige, nachhaltigere Ausrichtung der Schweizer Wirtschaft.

Wirtschaftliche Leistungen und Wohlstand sollten nicht zu Lasten künftiger Generationen gehen. Es gibt jedoch keine allgemeingültigen Richtlinien für das, was unter einem nachhaltigen Unternehmen zu verstehen ist. Dennoch gibt es allgemein anerkannte Nachhaltigkeitskriterien. Die drei Buchstaben «ESG» stehen für diese Kriterien. Sie stehen für «Environment, Social und Governance» oder «Umwelt, Soziales und messbare Unternehmensführung». Anhand dieser Kriterien wird bewertet, ob und wie Unternehmen ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie eine nachhaltige Art der Unternehmensführung beachten. Bei der Entwicklung der Indizes greift SIX auf Daten der unabhängigen Schweizer Nachhaltigkeits-Ratingagentur Inrate zurück. Das von Inrate entwickelte ESG-Impact-Rating misst die positiven und negativen Auswirkungen (englisch: Impacts) von Unternehmen auf Umwelt und Gesellschaft.

Index-Methodik

Die Komponenten eines Index werden aus seinem jeweiligen Universum ausgewählt. Sowohl für die Aktien- als auch für die Anleihenindizes werden dieselben Selektionsschritte angewandt. Für die Anleihenindizes fungiert der SBI und für die Aktienindizes der SPI als Universum.

Um den entsprechenden ESG Index zu selektieren sind die folgenden Faktoren relevant:

- Rating: Das ESG-Impact-Rating von Inrate reicht in zwölf Stufen von D- bis A+

- Kritische Sektoren: Inrate erhebt Umsatzzahlen für eine grosse Anzahl von kritischen Sektoren
- Erkenntnisse des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) werden von SIX einbezogen

Um in den Index zu gelangen, muss das Unternehmen ein ESG-Impact-Rating von mindestens C+ haben und darf nicht mehr als 5% seines Umsatzes in einem kritischen Sektor erwirtschaften. Diese kritischen Sektoren sind: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Rüstungsgüter, Wettspiele, Gentechnik, Atomenergie, Kohle, Ölsand und Tabak. Ausserdem darf ein Index-Kandidat nicht auf der Ausschlussliste des SVVK sein.

ESG Aktienindizes – das nachhaltige Pendant zum Schweizer Leitindex SPI

Die SPI ESG Indizes ermöglichen Investitionen in Schweizer Aktien von Unternehmen, die über ein standardisiertes und fundiertes Nachhaltigkeitsprofil verfügen. Dadurch ermöglicht SIX eine Förderung nachhaltig wirtschaftender Unternehmen und somit eine langfristige, nachhaltigere Ausrichtung der Schweizer Wirtschaft.

- **SPI ESG.** Die Index-Komponenten des SPI ESG werden, wie in der vorangehenden Sektion «Index-Methodik» beschrieben, selektiert. Die Index-Komponenten werden nach ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

- **SPI ESG Weighted.** Die Index-Komponenten des SPI ESG Weighted werden analog zum SPI ESG, gemäss der Sektion «Index-Methodik» selektiert. Beide Indizes haben dementsprechend dieselben Komponenten. Während der SPI ESG Index die Komponenten ausschliesslich nach der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet, werden beim SPI ESG Weighted Index die Komponenten zusätzlich entsprechend ihrem ESG-Impact-Rating unter- oder übergewichtet.
- **SPI ESG Multi und Single Premia Indizes.** Die SPI ESG Multi Premia Indexfamilie umfasst sieben SPI ESG Single Premia Indizes und einen SPI ESG Multi Premia Index. Das Ziel der Indizes ist eine Diversifikation über mehrere Renditequellen. Sieben Single Premia Indizes werden auf der Basis des SPI ESG berechnet. Jeder SPI ESG Single Premia Index besteht aus den 30 Titeln, welche entsprechend der definierten statistischen Faktoren die Renditequelle am besten abbilden. Die 30 Titel werden so gewichtet, dass jeder Titel in gleichem Masse zum Gesamtrisiko (Volatilität) des jeweiligen Index beiträgt. Der SPI ESG Multi Premia Index kombiniert die sieben SPI ESG Single Premia Indizes. Diese werden im SPI ESG Multi Premia Index ebenfalls entsprechend einem ausgeglichenen Risikobeitrag (Tracking Error) gewichtet.

ESG Anleihenindizes – das nachhaltige Pendant zum SBI, dem Schweizer Leitindex für CHF-Anleihen

Der Schweizer Anleihenmarkt ist aufgrund seiner Grösse und der hohen Kreditqualität eine wichtige Anlageklasse. Der Swiss Bond Index (SBI) ist einer der meistgenutzten Vergleichsindizes in diesem Marktsegment.

- **SBI ESG und Subindizes.** Der SBI ist die Basis des SBI ESG Index, der nachhaltiges Anlegen im Schweizer-Franken-Anleihenmarkt deutlich vereinfacht. Die Index-Komponenten des SBI ESG werden gemäss der Sektion «Index-Methodik» selektiert. Der SBI ESG Index misst somit die Entwicklung von Schweizer-Franken-Anleihen auf Basis der von Inrate bereitgestellten ESG-Impact-Ratings. Nebst dem breiten SBI ESG Index stellt SIX weitere Subindizes zur Verfügung. Dies ermöglicht Marktteilnehmern auf bestimmte Segmente oder bestimmte Laufzeiten zu setzen.
- **SBI ESG Screened AAA-BBB.** Der Index besteht aus jenen Komponenten des Swiss Bond Index (SBI), die mindestens ein ESG Rating von C+ aufweisen, die mit «mittel» oder «niedriger» eingestuft werden gemäss Inrate's Kontroversen Score und die nur geringe Umsätze in umstrittenen Sektoren erzielen. Emittenten, die sich auf der SVVK Ausschlussliste befinden oder laut Inrate die UNGC Kriterien nicht erfüllen, werden nicht in den Index aufgenommen.

SPI Gender Equality

«Gender Lens Investing» ist ein ESG-Ansatz, bei dem Unternehmen im Hinblick auf ihre Bemühungen um Geschlechtervielfalt und Gleichstellung beurteilt werden. Untersuchungen, die bis auf das Jahr 2007 zurückgehen,

haben eine positive Korrelation zwischen der Performance eines Unternehmens und der Anzahl Frauen in dessen oberstem Management nachgewiesen.

Der SPI Gender Equality Index misst die Entwicklung von Schweizer Aktien anhand ihrer Exposition gegenüber der Gleichstellung der Geschlechter in der Schweiz. Die Exposure-Scores werden von Inrate zur Verfügung gestellt. Der SPI Gender Equality Index ist Teil der jüngst lancierten ESG-Indexfamilie. Die Indexmitglieder werden aus dem Universum der 100 grössten Unternehmen des Swiss Performance Index (SPI) selektiert. Für eine Aufnahme in den Index muss der Anteil Frauen im Verwaltungsrat eines Unternehmens zwischen 20 und 80 Prozent und in der Geschäftsleitung bei 15 bis 85 Prozent liegen.

Vorteile auf einen Blick

Starke Partner

SIX setzt für die Methodik der ESG-Indizes die Ratingexpertise von Inrate ein.

Effizientes Instrument

Die ESG-Indizes sind ein effizientes Instrument zur schnellen Beurteilung für den Schweizer Kapitalmarkt.

Unabhängig und transparent

Die Indizes von SIX werden regelbasiert und eigenständig berechnet.

Hohes Vertrauen

Dank der starken Indexbrands von SIX geniessen die ESG-Indizes eine hohe Markttransparenz.

Berechnung und Veröffentlichung

Alle Indizes werden tagesaktuell, je nach Index, alle drei Minuten oder per Ende des Tages berechnet und veröffentlicht. Die Yield und Durationsberechnungen für die Anleihenindizes werden dreimal täglich – um 8:15 Uhr, 12:40 Uhr und 17:05 Uhr berechnet. Indexdaten können sowohl von der SIX Internetseite als auch von Datenverwendern bezogen werden.

Lizenzierung

Emittenten von Finanzprodukten auf Basis von SIX ESG Indizes, welche mit ihren Portfolios einen Index nachbilden oder Indexdaten im Portfoliomanagement verwenden, sind verpflichtet, eine Lizenz für die verwendeten Indizes zu erwerben. Zu diesem Zweck stehen verschiedene Indexdatenpakete zur Verfügung.

Governance und Regulierung

SIX ist den IOSCO-Prinzipien für finanzielle Benchmarks und der EU-Benchmark-Verordnung verpflichtet. Damit ist die internationale Nutzung der SIX-Benchmarks für Kunden und Finanzdienstleister sichergestellt. Eine aktuelle Liste aller genehmigten (englisch: endorsed) Indizes finden Sie auf der [SIX Webseite](#).

Verfügbare ESG Aktienindizes¹

| ISIN | Symbol | Name | Historie seit | Lanciert am |
|--------------|---------|--------------------------------------|---------------|-------------|
| CH0572577689 | SPIT | SPI ESG TR | 01.07.2010 | 01.02.2021 |
| CH0559841579 | SPIEWT | SPI ESG Weighted TR | 01.07.2010 | 01.02.2021 |
| CH0594511914 | SPIGT | SPI Gender Equality TR | 21.03.2015 | 08.03.2021 |
| CH1100792162 | SPIEMTC | SPI ESG Multi Premia TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792139 | SPIEVC | SPI ESG Value Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792220 | SPIESC | SPI ESG Size Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792188 | SPIEMC | SPI ESG Momentum Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792170 | SPIERC | SPI ESG Residual Momentum Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792253 | SPIERD | SPI ESG Reversal Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792196 | SPIELC | SPI ESG Low Risk Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |
| CH1100792154 | SPIEQC | SPI ESG Quality Premium TR | 01.07.2010 | 29.03.2021 |

Verfügbare ESG Anleihenindizes (Auszug)²

| ISIN | Symbol | Name | Historie seit | Lanciert am |
|--------------|--------|------------------------------------|---------------|-------------|
| CH0543852013 | SBESGT | SBI ESG AAA-BBB TR | 31.12.2016 | 01.02.2021 |
| CH0543852054 | SBESDT | SBI ESG Domestic AAA-BBB TR | 31.12.2016 | 01.02.2021 |
| CH1113181114 | SESDGT | SBI ESG Domestic Government TR | 31.12.2016 | 05.07.2021 |
| CH1115217965 | SEDNT | SBI ESG Domestic Non-Government TR | 31.12.2016 | 05.07.2021 |
| CH0543852096 | SBESFT | SBI ESG Foreign AAA-BBB TR | 31.12.2016 | 01.02.2021 |
| CH0543852138 | SBESCT | SBI ESG Corporate TR | 31.12.2016 | 01.02.2021 |
| CH1113181544 | SESCDT | SBI ESG Corporate Domestic TR | 31.12.2016 | 05.07.2021 |
| CH1113181684 | SESCFT | SBI ESG Corporate Foreign TR | 31.12.2016 | 05.07.2021 |
| CH1104420638 | SESGST | SBI ESG Screened TR | 31.12.2016 | 29.03.2021 |

¹ Sämtliche Aktienindizes stehen als Berechnungstypen Preis und Total Return (Bruttorendite) zur Verfügung. Der Typ Bruttorendite geht von einer vollständigen Reinvestition aller Dividenden in den Index aus. Der Typ Preisrendite kennt keine Reinvestition von Dividenden. Zugunsten einer übersichtlichen Darstellung wurde auf die Auflistung aller Indizes verzichtet.

² Sämtliche Anleihenindizes stehen in den Berechnungstypen Preis, Total Return, Yield und Duration zur Verfügung. Zugunsten einer übersichtlichen Darstellung wurde auf die Auflistung aller Indizes verzichtet.

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website: www.six-group.com.

Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes. SIX Group AG bzw. ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften (nachfolgend SIX) haften weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig, richtig, aktuell und ununterbrochen verfügbar sind, noch für Schäden von Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen werden, die in dieser oder einer anderen Publikation von SIX enthalten sind. SIX behält sich ausdrücklich vor, jederzeit die Preise oder die Produktzusammenstellung zu ändern. © SIX Group AG, 2022. Alle Rechte vorbehalten.

SIX
Pfingstweidstrasse 110
Postfach
CH-8021 Zürich
www.six-group.com/indices

Business Support
Index Sales, Licensing and Data
T +41 58 399 2600
indexdata@six-group.com

Technical Support
Index Operations
T +41 58 399 2229
indexsupport@six-group.com