



**Expert-Fonds**

# ESG-Reporting LUKB Expert-Fonds

Aus Prinzip nachhaltig

## Impressum

### Herausgeberin/Redaktion

LUKB Expert Fondsleitung AG

Pilatusstrasse 12

6003 Luzern

Telefon +41 (0) 844 822 811

expertfonds.ch

März 2024



ESG-Datenprovider: MSCI ESG, ISS ESG, Luzerner Kantonalbank AG

Diese Unterlagen können Informationen zu ESG Research dritter Anbieter enthalten. Die Wiedergabe und Verbreitung von Inhalten dritter Anbieter in jeglicher Form ist untersagt, es sei denn, es liegt die schriftliche Genehmigung des Dritten vor.

Although Luzerner Kantonalbank's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

# Inhalt

- 4 | **Aus Prinzip nachhaltig**
- 5 | **Reporting LUKB Expert-Ertrag**
- 6 | **Reporting LUKB Expert-Zuwachs**
- 7 | **Reporting LUKB Expert-Wachstum**
- 8 | **Reporting LUKB Expert-Vorsorge 25**
- 9 | **Reporting LUKB Expert-Vorsorge 45**
- 10 | **Reporting LUKB Expert-Vorsorge 75**
- 11 | **Reporting LUKB Expert-Vorsorge 100**
- 12 | **Reporting LUKB Expert-TopSwiss**
- 13 | **Reporting LUKB Expert-Tell**
- 14 | **Reporting LUKB Expert-Aktien Schweiz**
- 15 | **Reporting LUKB Expert-Aktien Euroland**
- 16 | **Reporting LUKB Expert-Aktien Euroland Small/Midcap**
- 17 | **Reporting LUKB Expert-Aktien Nordamerika**
- 18 | **Reporting LUKB Expert-Aktien Ausland**
- 19 | **Reporting LUKB Expert-TopGlobal**
- 20 | **Reporting LUKB Expert-Obligationen CHF**
- 21 | **Reporting LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged**
- 22 | **Reporting LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged**
- 23 | **Ausschlüsse**
- 24 | **Engagement**
- 25 | **Abstimmungsverhalten**

## Aus Prinzip nachhaltig

### ESG-Integrationsansatz

Bei der Auswahl von Anlagen werden ergänzend zur traditionellen Finanzanalyse auch systematisch Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise berücksichtigt. Es besteht das Ziel, Nachhaltigkeitsrisiken zu reduzieren und dadurch insgesamt eine bessere Rendite/Risikoeigenschaft des Gesamtportfolios anzustreben. Es wird davon ausgegangen, dass sich Nachhaltigkeitsrisiken negativ auf die Rendite auswirken können.

Bei der Einstufung von Anlagen werden sowohl Ratings von Drittanbietern wie MSCI ESG Research als auch die ESG-Beurteilungen der Luzerner Kantonalbank AG herangezogen. Die Anlagen werden bezüglich den Bereichen Umwelt (E=Environment), Gesellschaft (S=Social) und Unternehmensführung (G=Governance) einzeln als auch in einer kombinierten Beurteilung (ESG-Total Score) analysiert.



#### ESG-Rating

Wir nutzen ESG-Kriterien, um Unternehmen bezüglich Arbeitsbedingungen, effizientem Ressourceneinsatz oder integrierter Unternehmensführung zu beurteilen.



#### Geschäftsverhalten

Wir bewerten Unternehmen im Bezug auf die Einhaltung von nationalen und internationalen Standards und Normen, beispielsweise Menschenrechte.



#### Klima

Chancen und Risiken evaluieren wir hinsichtlich der Herausforderungen des Klimawandels. Dazu werden Kennzahlen zu Treibhausgas-Emissionen sowie die Risikokennzahl Climate Value at Risk in die Beurteilung miteinbezogen.

### Ausschlüsse

Alle Titel auf der Liste des SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) sowie diejenigen mit den tiefsten ESG-Ratings werden ausgeschlossen.



#### Geschäftsfelder / Umsatzschwellen

Die Geschäftsfelder und Umsatzschwellen die zu einem Ausschluss führen, können dem Prospekt mit integriertem Fondsvertrag entnommen werden.

### Aktive Teilhabe / Active Ownership

Der Finanzmarkt beeinflusst das Verhalten von Unternehmen massgeblich. Dies erlaubt Anlegerinnen und Anlegern, eine nachhaltigere Wirtschaft zu fördern. Der spezialisierte Dienstleister ISS unterstützt uns beim Unternehmensdialog sowie bei der Stimmrechtswahrnehmung und der Impact-Bewertung.



#### Engagement: im Dialog Einfluss nehmen

Mit unserer primär kollaborativen Dialog-Strategie im Pool mit anderen grossen Investoren wird der Fokus auf die Einhaltung von globalen Normen gelegt, etwa bei schwerwiegenden Verstössen gegen Menschenrechte sowie beim Klimawandel und der Biodiversität.



#### Stimmrechtswahrnehmung: überlegt abstimmen

Wir planen, unsere Stimmrechte für die Mehrheit der Aktienpositionen aktiv wahrzunehmen. Dabei berücksichtigen wir in unseren Entscheidungen die Empfehlungen der ISS Climate Proxy Voting Guidelines.

Wir engagieren uns mit unseren Partnern:



Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit:

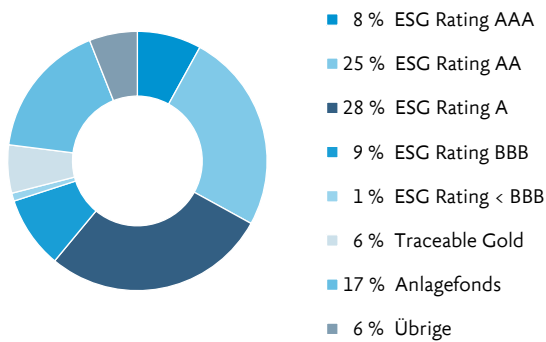


## LUKB Expert-Ertrag

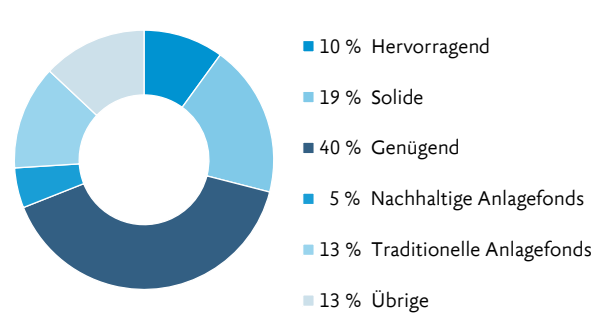


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

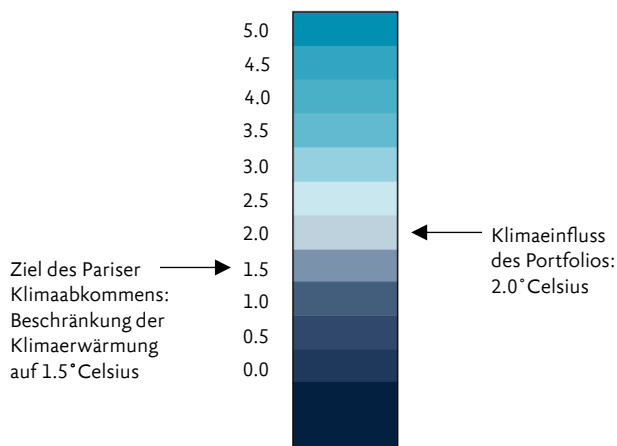
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 47.76 %.

### Weitere Informationen zum LUKB Expert-Ertrag:

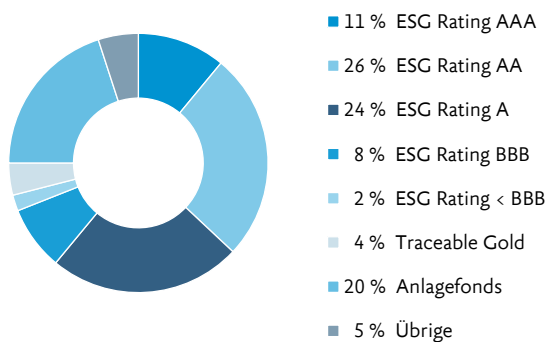


## LUKB Expert-Zuwachs

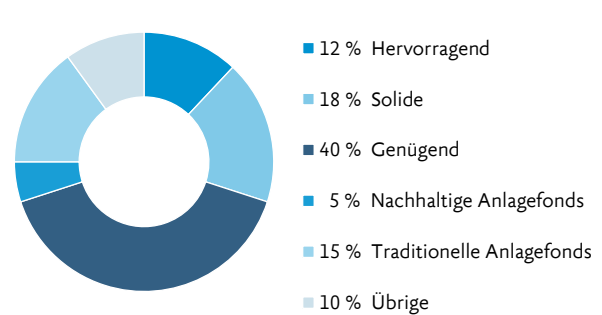


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

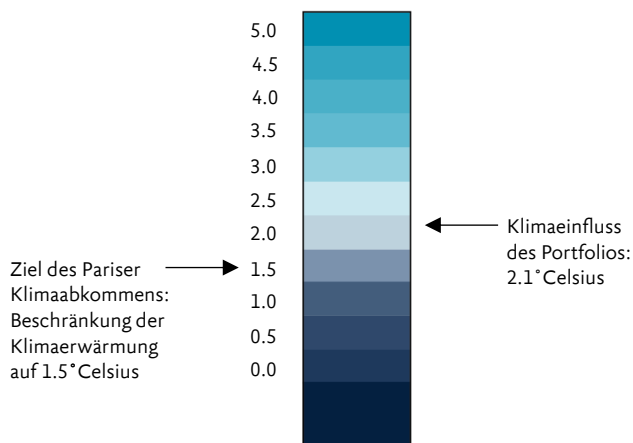
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 59.50 %.

### Weitere Informationen zum LUKB Expert-Zuwachs:

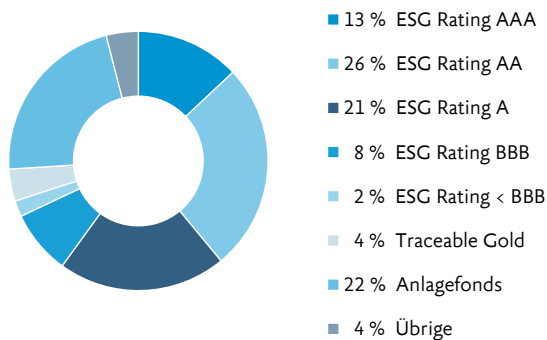


# LUKB Expert-Wachstum

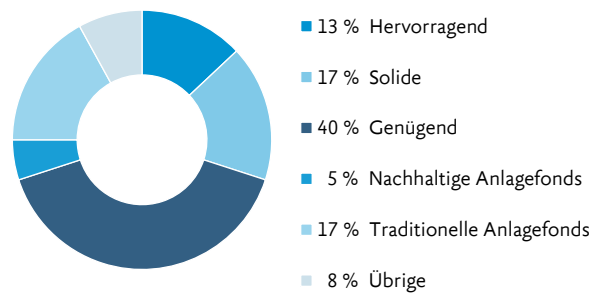


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

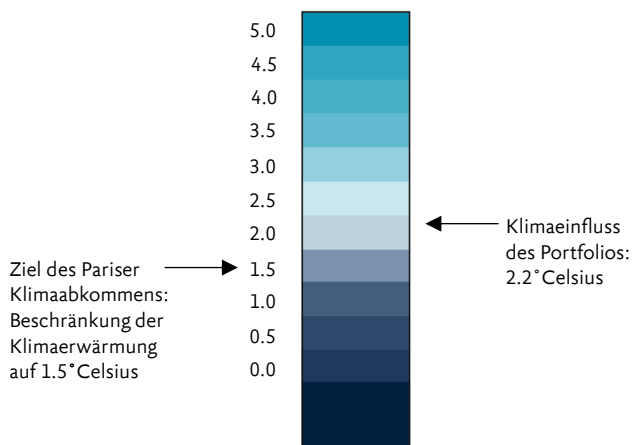
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 72.25 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Wachstum:

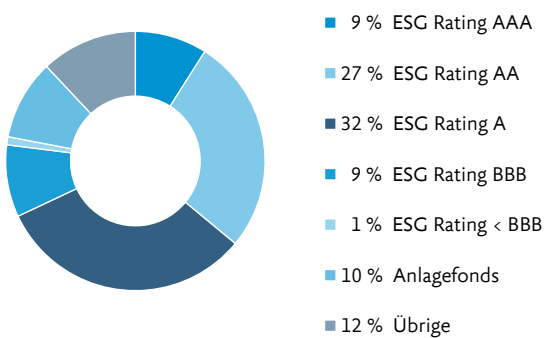


## LUKB Expert-Vorsorge 25

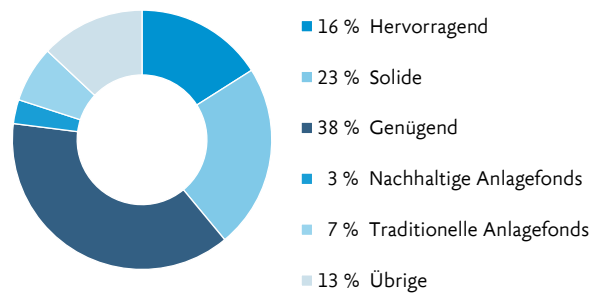


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

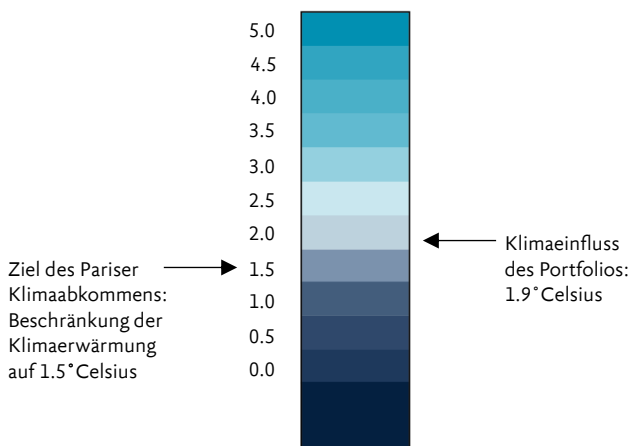
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 46.67 %.

### Weitere Informationen zum LUKB Expert-Vorsorge 25:



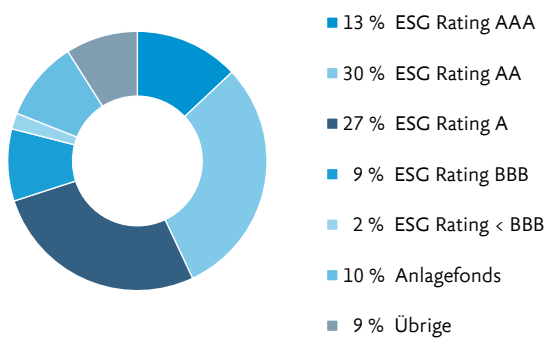


# LUKB Expert-Vorsorge 45

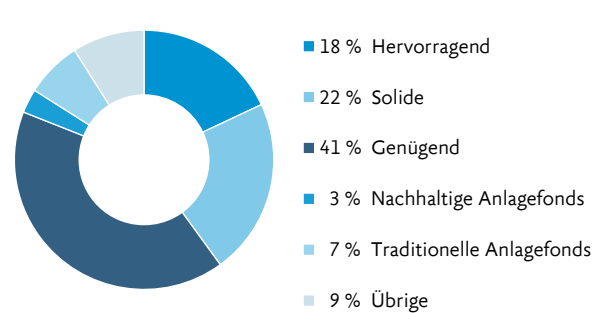


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

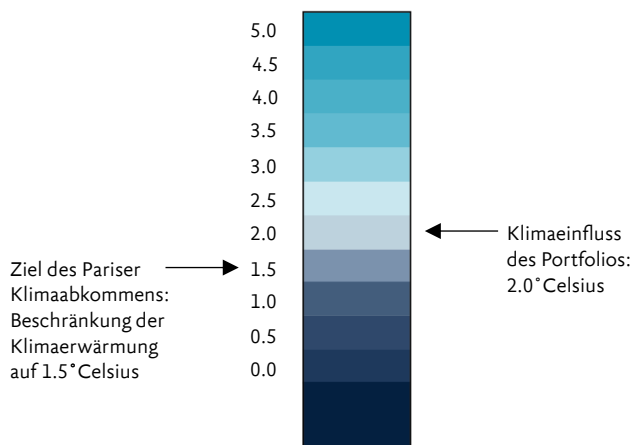
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 60.34 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Vorsorge 45:

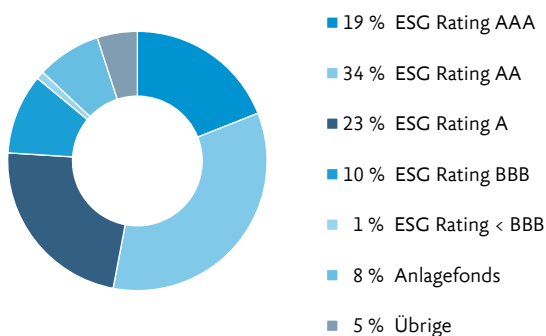


## LUKB Expert-Vorsorge 75

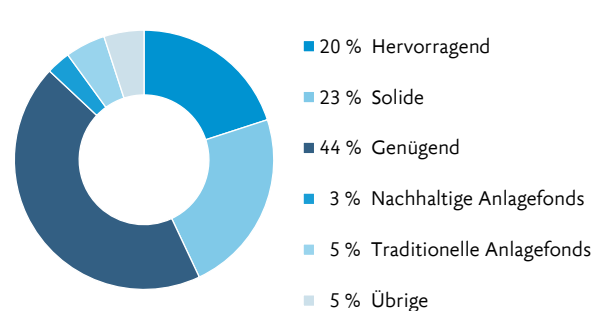


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

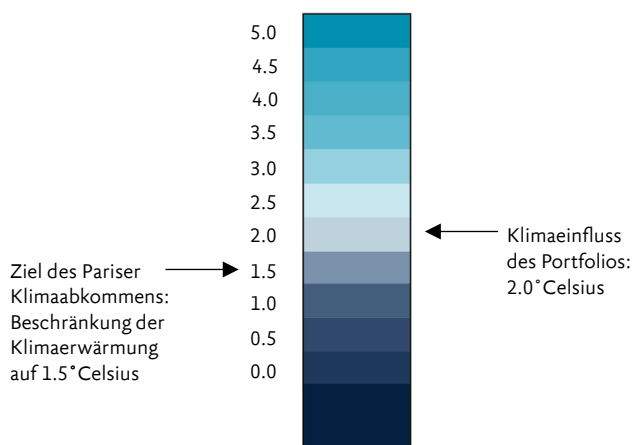
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



#### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 80.40 %.

#### Weitere Informationen zum LUKB Expert-Vorsorge 75:

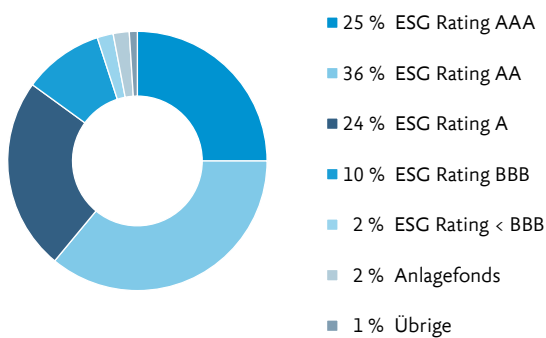


# LUKB Expert-Vorsorge 100

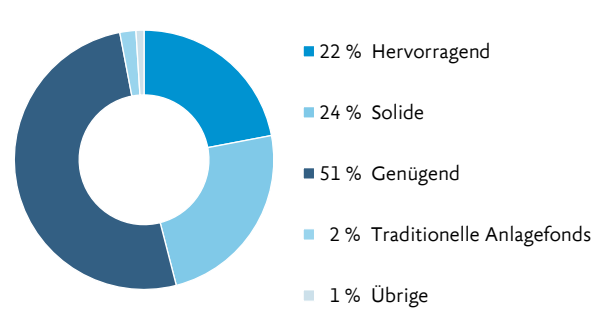


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

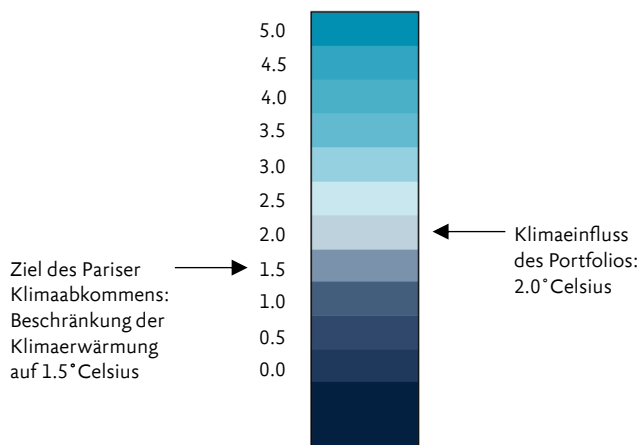
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 98.37 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Vorsorge 100:

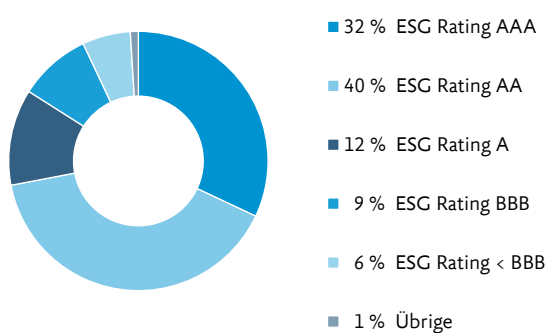


## LUKB Expert-TopSwiss

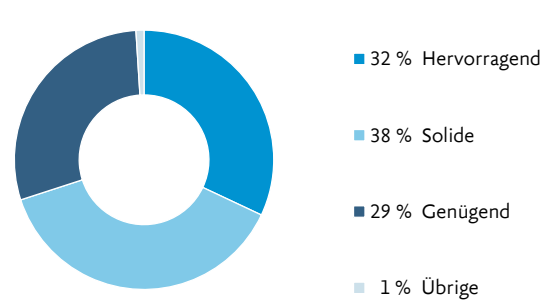


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

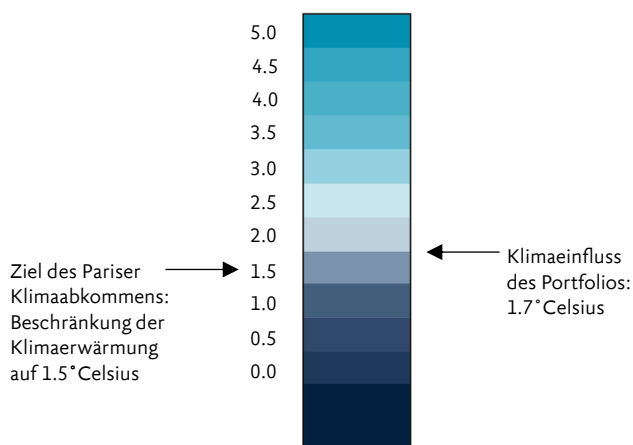
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 96.05 %.

### Weitere Informationen zum LUKB Expert-TopSwiss:

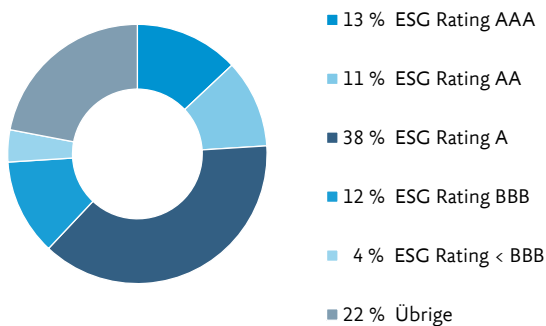


## LUKB Expert-Tell

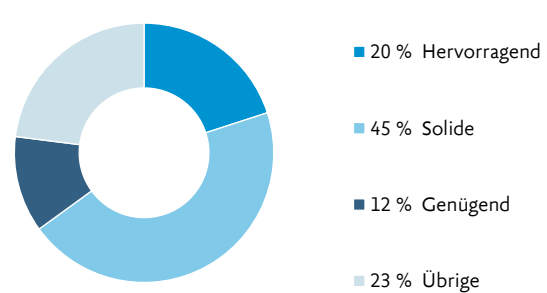


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

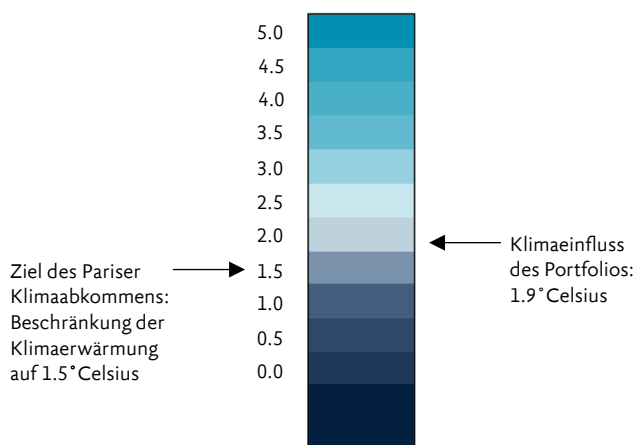
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



#### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 75.66 %.

#### Weitere Informationen zum LUKB Expert-Tell:

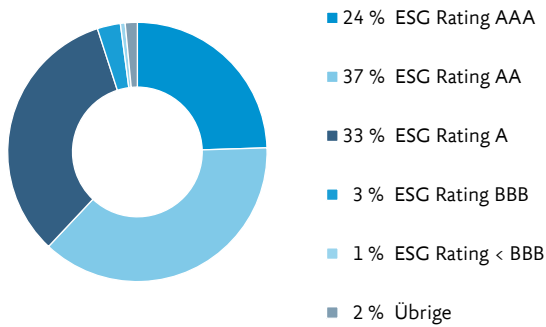


## LUKB Expert-Aktien Schweiz

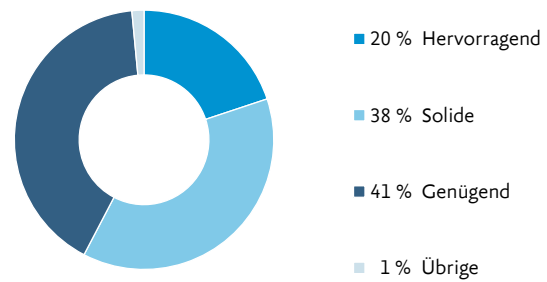


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

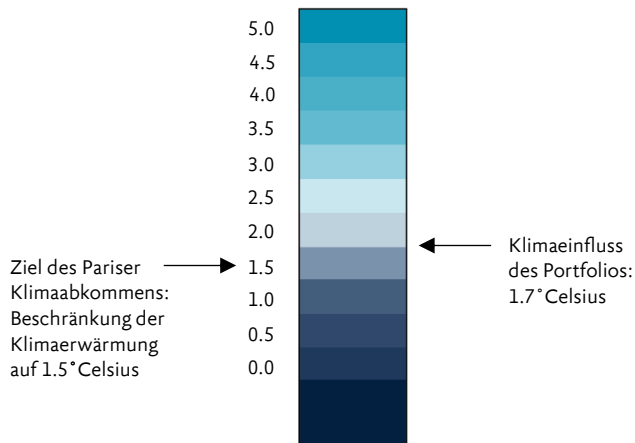
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



#### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 98.30 %.

#### Weitere Informationen zum LUKB Expert-Aktien Schweiz:

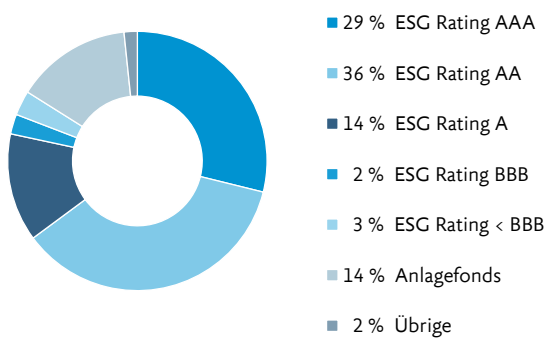


# LUKB Expert-Aktien Euroland

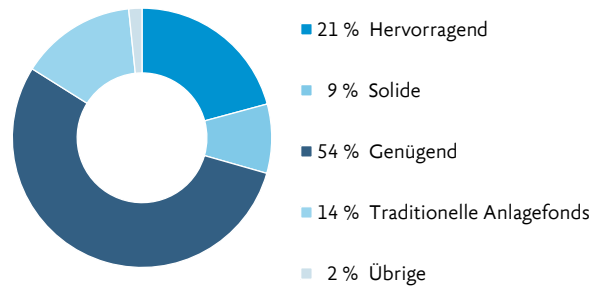


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

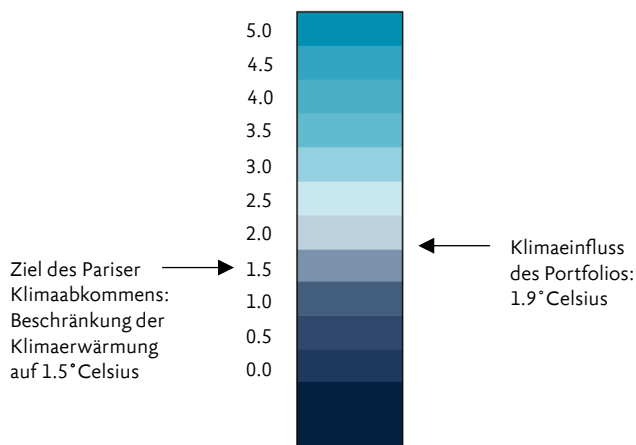
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 98.15 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Aktien Euroland:

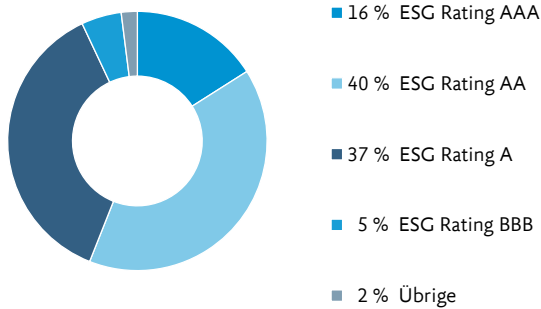


# LUKB Expert-Euroland Small/Midcap

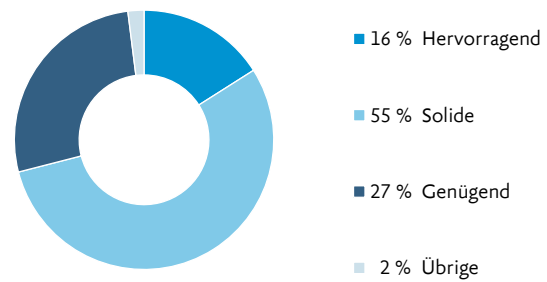


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

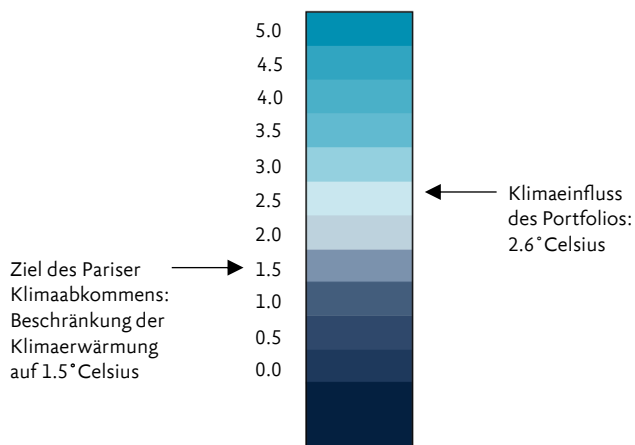
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 96.23 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Aktien Euroland Small/Midcap:



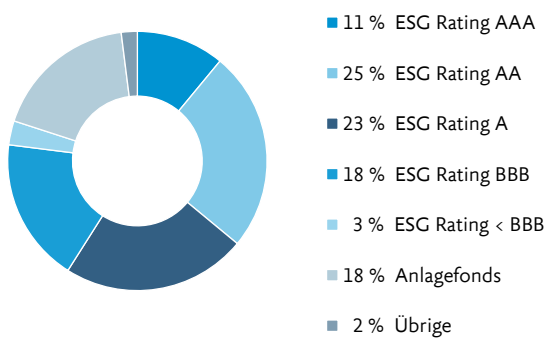


# LUKB Expert-Aktien Nordamerika

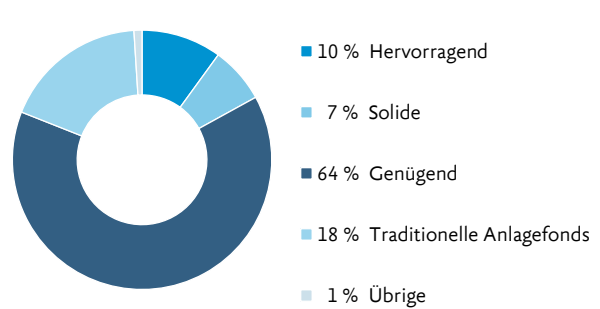


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

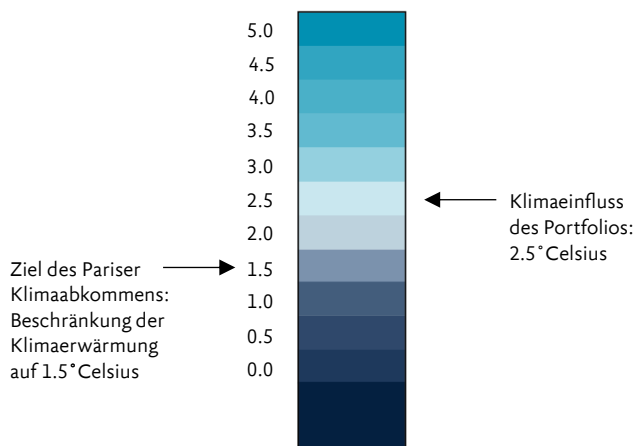
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 98.34 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Aktien Nordamerika:

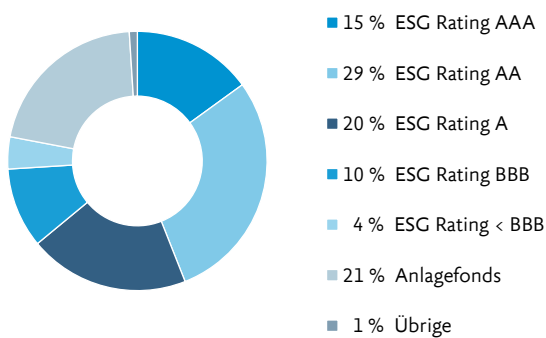


# LUKB Expert-Aktien Ausland

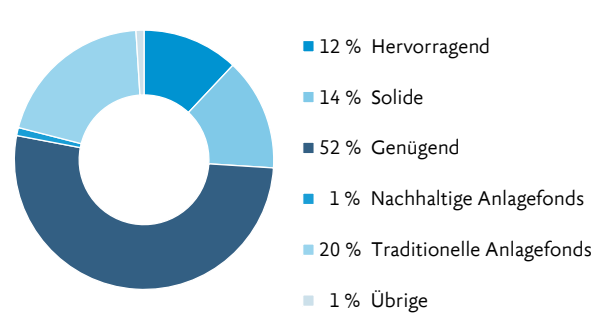


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

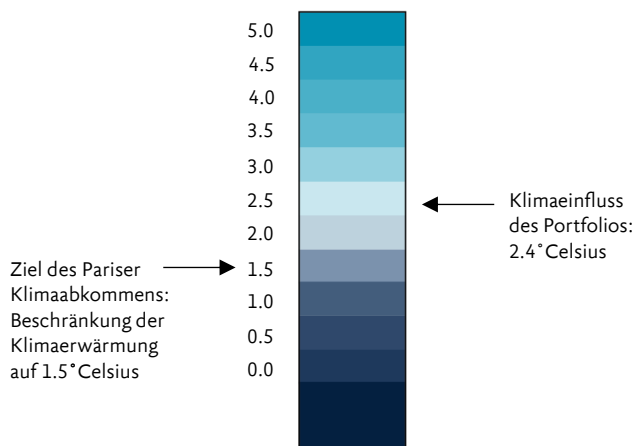
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 97.72 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Aktien Ausland:

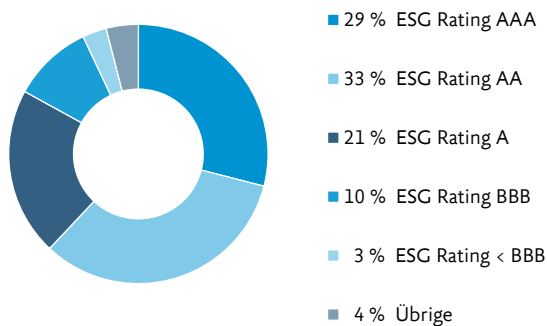


## LUKB Expert-TopGlobal

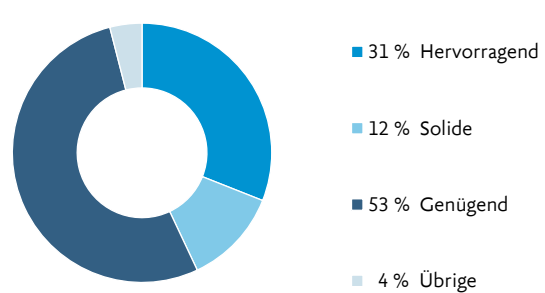


### Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

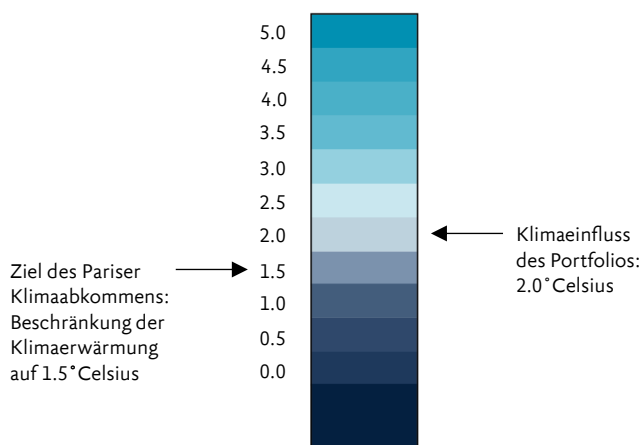
#### Ratingkategorie MSCI



#### Ratingkategorie LUKB



#### Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 95.67 %.

#### Weitere Informationen zum LUKB Expert-TopGlobal:

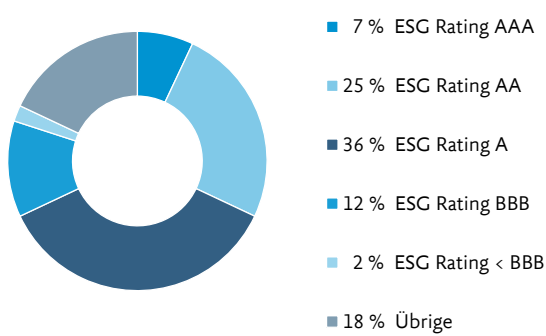


# LUKB Expert-Obligationen CHF

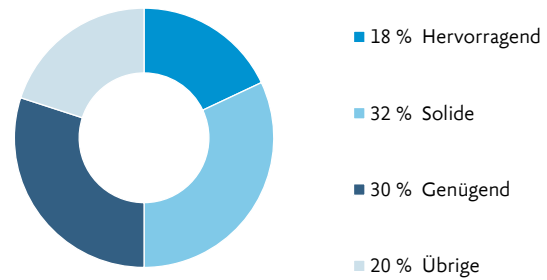


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

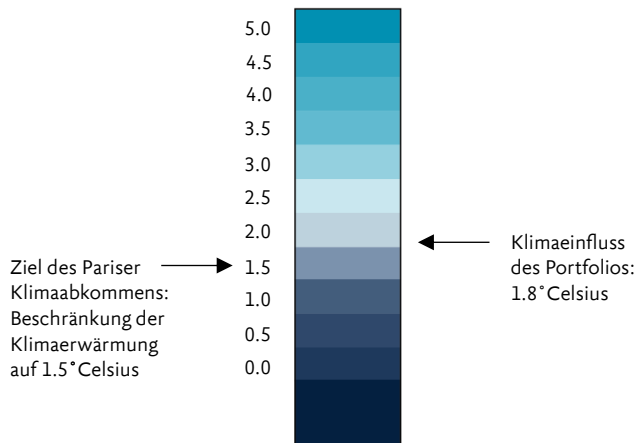
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 34.30 %.

## Weitere Informationen zum LUKB Expert-Obligationen CHF:

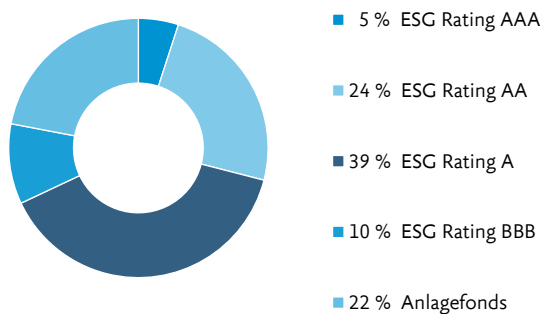


# LUKB Expert-Obligationen FW taktisch hedged

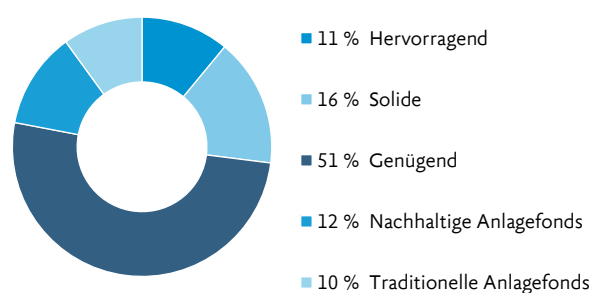


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

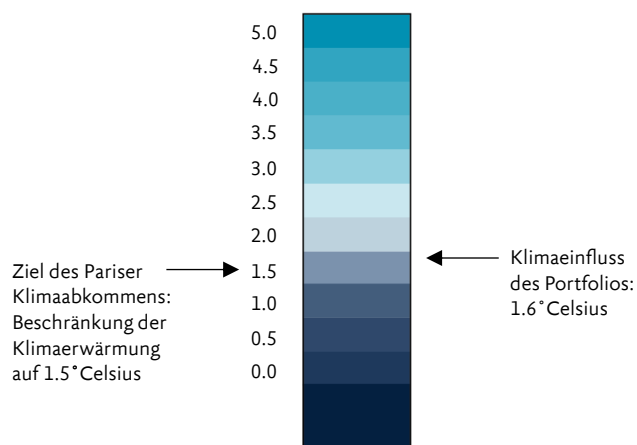
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



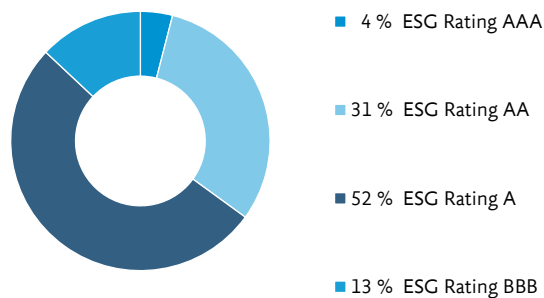
Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 28.07 %.

# LUKB Expert-Obligationen FW ex-EM taktisch hedged

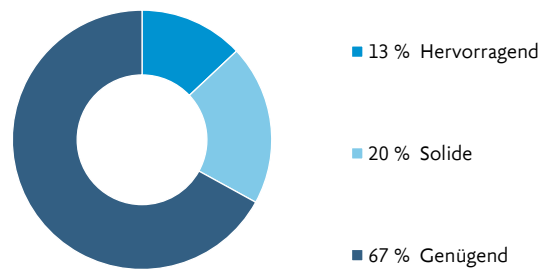


## Reporting zu den Anlagen nach ESG-Kriterien

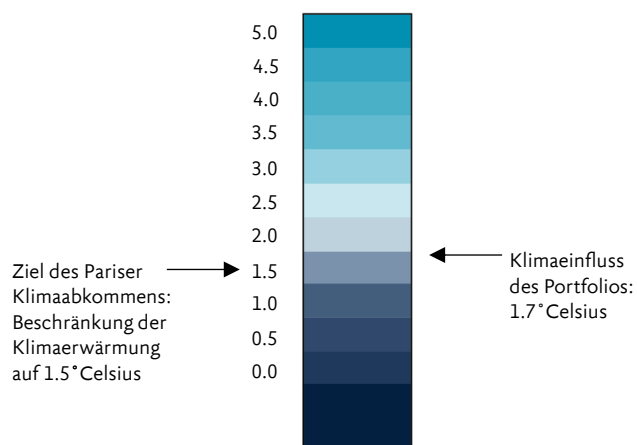
### Ratingkategorie MSCI



### Ratingkategorie LUKB



## Klimaeinfluss



Der bewertete Anteil für den Klimaeinfluss des Portfolios beträgt 39.21 %.

## Ausschlüsse



Alle Titel auf der Liste des SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) werden ausgeschlossen. Zusätzlich wurden Geschäftsfelder/Produkte/Vorkommnisse mit Umsatzschwellen definiert, die zu einem Ausschluss führen.

Geschäftsfelder / Produkte / Vorkommnisse	Umsatzschwelle
Hersteller von Pornographie	5 %
Hersteller von Tabak- und Raucherwaren	5 %
Glücksspiel	5 %
Gentechnik für Landwirtschaft	0 %
Atomenergie	30 %
Atomenergie und Kohlestrom	30 %
Hersteller von Waffensystemen	0 %
Hersteller ziviler Schusswaffen	5 %
Unkonventionelle Öl- und Gasförderung	5 %
Arktische Öl- und Gasförderung	5 %
Kohleförderung	5 %
Produzent von Kohlestrom	30 %
Hersteller sehr schädlicher Pestizide	5 %

Datengrundlage: Unabhängige Dritte (bspw. MSCI ESG Research)

Beteiligungs- und Forderungspapiere von Unternehmen mit den tiefsten ESG-Ratings (bspw. Rating CCC von MSCI ESG Research) werden ausgeschlossen.

Forderungswertpapiere von unfreien Staaten, Staaten mit hoher Korruption, hohem Militärbudget (>4.5 % BIP) und/oder ohne Pariser Klimaabkommen sowie Staaten mit den tiefsten ESG-Ratings (bspw. Rating CCC von MSCI ESG Research) werden ausgeschlossen.

### **SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen):**

<https://svvk-asir.ch/de>

## Engagement: im Dialog Einfluss nehmen



Mit unserer primär kollaborativen Dialog-Strategie im Pool mit anderen grossen Investoren wird der Fokus auf die Einhaltung von globalen Normen gelegt, etwa bei schwerwiegenden Verstössen gegen Menschenrechte sowie beim Klimawandel und der Biodiversität.

Die Depotbank der LUKB Expert-Fonds organisiert den Dialog im Namen der LUKB Expert-Fonds und weiteren Anlagelösungen.

### Auszug aus dem Engagementbericht der Luzerner Kantonalbank AG:

 <h4>Einhaltung von globalen Normen</h4> <p>Die Einhaltung globaler Normen ist für uns zentral. Die LUKB engagiert sich in einem normbasierten Pool und sucht den Dialog mit Unternehmen bei Menschenrechtsverletzungen, Arbeitsrechtsverletzungen, Umweltskandalen oder Korruptionsvorfällen.</p> <h4>LUKB Aktivität im 2022</h4> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dialog über den normbasierten Engagement-Pool von ISS ESG</li> <li>• Unterstützung von Initiativen des Investorennetzwerks FAIRR</li> </ul>	 <h4>Klimaverträgliche Ausrichtung</h4> <p>Die Auswirkungen des Klimawandels sind eine der grössten gesellschaftlichen Herausforderungen. Wir setzen uns dafür ein, dass sich die Unternehmen klimaverträglich ausrichten.</p> <h4>LUKB Aktivität im 2022</h4> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Teilnahme an der Initiative «Climate Action 100+» (CA 100+)</li> <li>• Dialog über den Engagement-Pool «Net Zero» von ISS-ESG</li> </ul>	 <h4>Biodiversität einhalten</h4> <p>Der Verlust der biologischen Vielfalt hat schwerwiegende Folgen für das Wohlergehen unserer Gesellschaft. Wir fordern Unternehmen dazu auf, ihre Transparenz in Bezug auf Biodiversitäts-Risiken, ihre Auswirkungen auf die Natur und ihre Strategie zum Management naturbezogener Risiken zu verbessern.</p> <h4>LUKB Aktivität im 2022</h4> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dialog über den Engagement-Pool «Biodiversity» von ISS-ESG</li> <li>• Unterstützung von Initiativen des Investorennetzwerks FAIRR</li> </ul>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### Aufteilung der 400 Dialoge nach Bereichen



- Klimawandel 49 % • Biodiversität 12 % • Umwelt (weitere) 10 % • Arbeitsrechte 15 %
- Menschenrechte 8 % • Gesundheit 2 % • Korruption 4 %

Quelle: Luzerner Kantonalbank AG, ISS ESG, Climate Action 100+, FAIRR

### Engagementbericht der Luzerner Kantonalbank AG:





## Stimmrechtswahrnehmung: überlegt abstimmen



### Abstimmungsverhalten LUKB Expert-Fonds

Wir planen, unsere Stimm- und Wahlrechte für die Mehrheit der Aktienpositionen aktiv wahrzunehmen. Dabei berücksichtigen wir in unseren Entscheidungen die Empfehlungen der ISS Climate Proxy Voting Guidelines. Die Integration von ESG-Erwägungen (Environment, Social und Governance) in die Stimm- und Wahlrechtsausübung ist ein wichtiger Bestandteil nachhaltiger Wertschöpfung. Durch die Wahrnehmung der Stimm- und Wahlrechte sollen Unternehmen zu einer starken und effektiven Unternehmensführung sowie zur Einführung hoher Nachhaltigkeitsstandards ermutigt werden.

#### Abstimmungsstatistik vom 01.01. - 31.12.2023

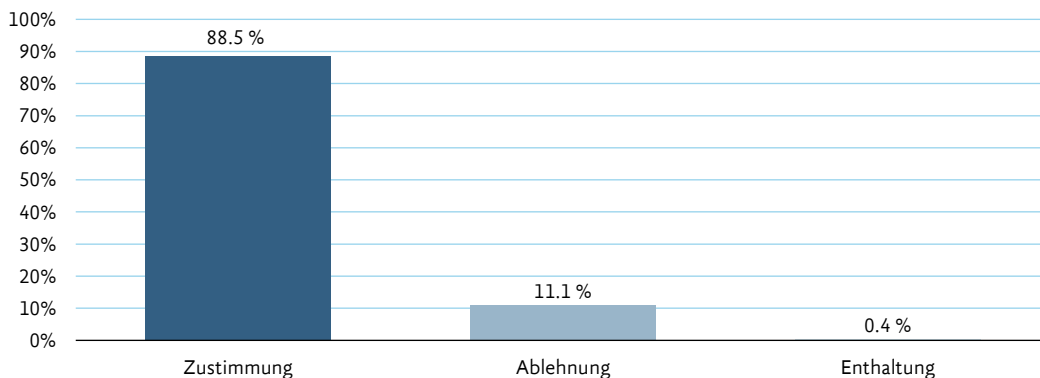
**Total**

Anzahl Versammlungen (Stimm- und Wahlrechte ausgeübt)

284

Anzahl	Anträge Management		Anträge Aktionäre		Anträge insgesamt	
	Total	in %	Total	in %	Total	in %
Zustimmung	4'698	89.3 %	144	67.6 %	4'842	88.5 %
Ablehnung	540	10.3 %	69	32.4 %	609	11.1 %
Enthaltung	21	0.4 %	0	0 %	21	0.4 %
Total	5'259	100.0 %	213	100.0 %	5'472	100.0 %

#### Abstimmungsverhalten insgesamt



#### Stimmrechts-Richtlinien ISS Governance:

<https://www.issgovernance.com/file/policy/active/specialty/Climate-International-Voting-Guidelines.pdf>



## **Expert-Fonds**

### **LUKB Expert Fondsleitung AG**

Pilatusstrasse 12

6003 Luzern

Telefon +41 (0) 844 822 811

[fondsleitung@lukb.ch](mailto:fondsleitung@lukb.ch)

[expertfonds.ch](http://expertfonds.ch)

### **Beratung und Verkauf**

Luzerner Kantonalbank, Nidwalder Kantonalbank,

Obwaldner Kantonalbank, Swissquote oder bei

anderen Banken