

# Investieren mit Weitsicht

Aussichtsreiche Perspektiven mit nachhaltigen Anlagen.





# Editorial

Geschätzte Anlegerinnen und Anleger

Weitsicht zahlt sich aus - in der Segelfliegerei wie beim Anlegen. Sie ermöglicht es uns, nicht nur Risiken, sondern auch Chancen frühzeitig zu erkennen. Die LUKB ist überzeugt, dass weitsichtiges Denken und Handeln die Voraussetzung für erfolgreiche Anlageentscheide ist. Der verantwortungsvolle Umgang mit der Umwelt und der Gesellschaft ist für uns ein grundlegender Wert. Deshalb haben wir unsere Anlagelösungen konsequent nachhaltig ausgerichtet.

*«Die Beachtung von Nachhaltigkeitsfaktoren gehört zu einer zeitgemässen Geldanlage und hilft, Risiken zu reduzieren und Zukunftschancen zu nutzen.»*

*Daniel Salzmann, CEO*

Anhand von Nachhaltigkeits- oder ESG-Kriterien werden alle unsere Anlagen entsprechend ihrer Nachhaltigkeit in den Bereichen Umwelt (Environment), Gesellschaft (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance) beurteilt.

Gemeinsam mit weiteren Elementen einer sorgfältigen Finanzanalyse bildet dieses Verfahren die Grundlage für bessere Anlageentscheide. Nicht zuletzt unterstützt uns das nachhaltige Anlegen auch dabei, die grossen Herausforderungen unserer Zeit zu meistern: allen voran das Erreichen der Pariser Klimaziele und die Unterstützung einer nachhaltigeren Gesellschaft im Sinne der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen.

Insofern eröffnet Weitsicht auch neue Horizonte für uns alle. Nutzen Sie Weitsicht in allen Bereichen - auch beim Anlegen. Wir freuen uns, Sie dabei unterstützen zu dürfen.

Daniel Salzmann  
CEO

Beat Hodel  
Mitglied der Geschäftsleitung

# Aus Prinzip nachhaltig: unsere Strategie beim Anlegen



## Nachhaltigkeitsfaktoren

Wir integrieren ESG-Kriterien transparent und systematisch, etwa für den Ausschluss der grössten Risiken oder aber als Grundlage für bessere Anlageentscheide.



## Stimmrechtswahrnehmung

Mit einer aktiven Stimmrechtswahrnehmung an Generalversammlungen setzen wir uns für verantwortungsvolle Unternehmenspraktiken ein.



## Ausschlussverfahren

Wir haben ein umfassendes Set von Ausschlüssen entwickelt, mit welchem wir Unternehmen und Staaten ausschliessen, die nicht mit einer nachhaltigen Entwicklung vereinbar sind.



## Klima

Die grosse Herausforderung für Gesellschaft und Investoren. Wir ermutigen Unternehmen dazu, sich zu einer Reduktion ihrer Treibhausgas-Emissionen zu verpflichten.



## Dialog-Strategie

Wir nehmen aktiv Einfluss und machen uns stark für die Einhaltung von globalen Normen sowie für die Themen Klimawandel und Biodiversität.



## Transparenz

Transparenz ist die Voraussetzung für weitsichtiges Investieren. Deshalb stellen wir Anlegerinnen und Anlegern für all unsere Anlagen ausführliche Informationen zur Verfügung.

# Dem Klimawandel gilt unser besonderes Augenmerk

Die LUKB erachtet die Auswirkungen des Klimawandels und den Umgang damit für Anlagen als bedeutsam, sowohl was Risiken als auch was Chancen betrifft.



# Wir analysieren Anlagen systematisch

In den Anlagelösungen der LUKB werden Nachhaltigkeitskriterien systematisch in den Anlageprozess integriert und transparent gemacht. Damit schaffen wir die Grundlage für bessere Anlageentscheide und ermöglichen Investoren, ihr Geld verantwortungsvoll anzulegen.

## Unsere Beurteilungsgrundlage

Fünf Kriterien helfen uns bei der Beurteilung von Anlageinstrumenten.



### ESG-Rating

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



### Ausschlüsse

Für Unternehmen und Staaten, welche keine nachhaltige Entwicklung verfolgen, haben wir ein umfassendes Set von Ausschlusskriterien definiert. Entsprechende Emittenten werden als «ungenügend» eingeteilt. Ausschlusskriterien sind beispielsweise die Kohleförderung, die Herstellung von Waffen, Tabak oder die Herstellung von problematischen Pestiziden.



### Geschäftsverhalten

Wir bewerten Unternehmen in Bezug auf die Einhaltung von nationalen oder internationalen Standards und Normen, wie beispielsweise der Menschenrechte.



### Impact

Die Wirkung von Produkten und Dienstleistungen beurteilen wir im Sinne einer nachhaltigeren Gesellschaft gemäss der Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen. Dabei bewerten wir etwa Produktangebote im Bereich gesunde Ernährung oder erneuerbare Energien positiv.

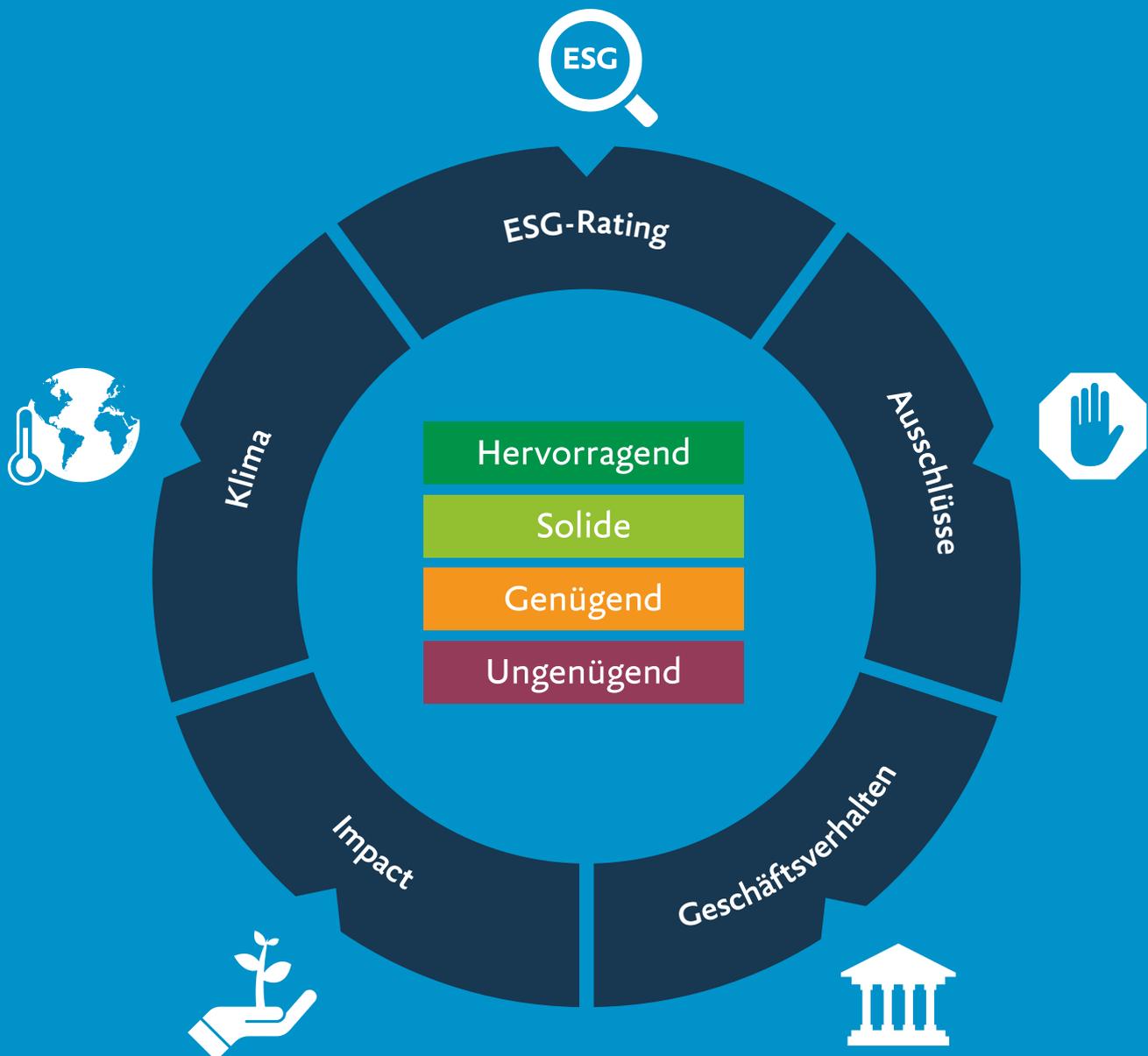


### Klima

Chancen und Risiken von Anlagen evaluieren wir hinsichtlich der Herausforderungen des Klimawandels. Dabei beurteilen wir etwa die Ziele und Massnahmen zur Senkung der Treibhausgas-Emissionen.

# ESG bei der LUKB: Einteilung in vier Nachhaltigkeitsstufen

Die LUKB ordnet jede Anlage einer von vier Nachhaltigkeitsstufen zu. Dabei werden als «ungenügend» eingestufte Einzeltitel in der Regel in den Empfehlungen der Vermögensberatung, bei den Vermögensverwaltungsmandaten und in den LUKB Expert-Fonds nicht berücksichtigt.



# Wir setzen uns für eine nachhaltigere Wirtschaft ein

Der Finanzmarkt verfügt über ein hohes Mass an Wirkung auf Unternehmen. Dies erlaubt Investorinnen und Investoren, eine nachhaltigere Wirtschaft zu fördern. Die LUKB nimmt aktiv Einfluss auf Unternehmen und Schuldner - insbesondere über den direkten Dialog mit dem Management oder dem Verwaltungsrat beziehungsweise über die aktive Ausübung der Stimmrechte.



## Engagement: im Dialog Einfluss nehmen

Die LUKB legt mit ihrer Dialog-Strategie den Fokus auf die Einhaltung von globalen Normen, etwa bei schwerwiegenden Verstössen gegen die Menschenrechte sowie beim Klimawandel und der Biodiversität.



## Stimmrechtswahrnehmung: überlegt abstimmen

Wir planen, unsere Stimmrechte für die Mehrheit der Aktienpositionen in den Fonds der LUKB aktiv wahrzunehmen und so verantwortungsvolle Unternehmenspraktiken voranzutreiben.

## Unsere Partner

Folgende Partner unterstützen uns beim nachhaltigen Anlegen.



Der Schweizer Branchenverband Swiss Sustainable Finance SSF setzt sich für einen nachhaltigen Finanzplatz Schweiz ein.



Die LUKB ist seit 2019 Mitglied der grössten globalen Investoreninitiative für eine verantwortungsvolle Geldanlage.



Der spezialisierte Dienstleister ISS unterstützt uns beim Unternehmensdialog, der Stimmrechtswahrnehmung und bei der Impact-Bewertung.



Der Datenspezialist liefert uns umfassende ESG-Daten und Klimamodelle für Unternehmen, Staaten und Kollektivanlagen.

# Klimaschutz – ein heisses Thema für Investoren

Der Finanzmarkt trägt eine wichtige Rolle beim Übergang zu einer klimafreundlicheren und nachhaltigeren Wirtschaft. Das Pariser Klimaabkommen fordert, dass die Finanzflüsse klimaverträglich auszurichten sind.



Wir nehmen unsere Verantwortung gegenüber Umwelt und Klima mit verschiedenen Massnahmen wahr. Dazu gehört beispielsweise der Dialog mit Unternehmen bezüglich der Dekarbonisierung oder die Unterstützung von sinnvollen Klima-Traktanden bei Generalversammlungen. Auch bilden die Chancen und Risiken hinsichtlich des Klimawandels eine wichtige Grundlage für unsere Nachhaltigkeitseinstufung von Einzeltiteln. Dazu kommen Ausschlüsse im Bereich der fossilen Energien.

Wir unterstützen die Initiative «Climate Action 100+», eine der wichtigsten Investoreninitiativen im Klimabereich.

A proud participant of:



Die Initiative «Climate Action 100+», der auch die LUKB beigetreten ist, fokussiert auf den Dialog mit 166 grossen Unternehmen, die für 80 Prozent der durch die Industrie weltweit verursachten Treibhausgase verantwortlich sind. Die Ziele im Dialog sind etwa eine transparente Klimarisikoberichterstattung oder eine glaubwürdige Verpflichtung zur Reduktion der Treibhausgas-Emissionen.

# Unser nachhaltiges Anlageangebot

Weil wir Nachhaltigkeit systematisch und transparent in der bestehenden Finanzanalyse, Vermögensberatung und Vermögensverwaltung integrieren, können wir Ihnen langfristig verantwortungsvolle Produkte und Dienstleistungen anbieten.

## **Vermögensberatung**

Nachhaltigkeitskriterien fließen standardmässig in unsere Beratung ein, und wir gehen auf Ihre Nachhaltigkeitspräferenz ein.

## **Vermögensverwaltung**

Wir übernehmen das Anlegen und Verwalten Ihres Vermögens für Sie und berücksichtigen dabei standardmässig Nachhaltigkeitskriterien.

## **LUKB Expert-Fonds**

Alle LUKB Expert-Fonds werden nachhaltig gemanagt. Wir üben ausserdem aktiv unser Stimmrecht aus und sind im Dialog mit den Unternehmen.

Anlagen, welche Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen, helfen Ihnen dabei, eine marktgerechte Rendite zu erzielen. Neben dem Erreichen der individuellen Vermögensziele können so grundlegende Werte bezüglich verantwortungsvollem Umgang mit Umwelt und Gesellschaft sichergestellt werden.





**Luzerner Kantonalbank AG**  
Pilatusstrasse 12  
6003 Luzern  
Telefon +41 (0) 844 822 811  
info@lukb.ch  
lukb.ch

printed in  
**switzerland**

