

Stewardship: Voting & Engagement

Einer unserer Nachhaltigkeitsansätze in der ZKB Vermögensverwaltung und der ZKB Anlageberatung (Classic, Premium, Expert, International)



Stewardship umfasst die Wahrnehmung von Voting (Stimmrechtsausübung an Generalversammlungen) und Engagement (aktiver Dialog zu Nachhaltigkeitsthemen) bei Unternehmen, in die investiert wird. Mit unseren Stewardship-Aktivitäten wollen wir nachhaltige Geschäftsstrategien und -praktiken, die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und Best-Practice-Standards zu Nachhaltigkeitsthemen fördern.

Voting: Wahrnehmung von Stimmrechten

Die Wahrnehmung von Stimmrechten an der Generalversammlung von Unternehmen, in die investiert wird, ist ein effektives Mittel, um den Umgang der Unternehmen mit Nachhaltigkeitsthemen aktiv zu beeinflussen.



Da wir uns in der ZKB Vermögensverwaltung und der ZKB Anlageberatung auf den Einsatz von Kollektivanlagen fokussieren und die Auswahl von Einzeltiteln damit nicht im Vordergrund steht, kommen uns keine direkten Stimmrechte bei den Unternehmen zu. Daher erfolgt unsere Einflussnahme indirekt über die gezielte Auswahl von Fondsmanagern, die ihrerseits Stimmrechte bei Unternehmen wahrnehmen. Bei der Auswahl von Anlagefonds analysieren wir die Abstimmungspraxis sowie das Abstimmungsverhalten der Fondsmanager. Dabei prüfen wir, ob die Fondsmanager über klare Richtlinien zur Stimmrechtsausübung verfügen und sich zum Beispiel zur Einhaltung international anerkannter Grundsätze verpflichten. Ebenso analysieren wir anhand publizierter



Abstimmungsberichte, ob die Fondsmanager ihre Abstimmungspraxis einhalten und welchen Erfolg sie damit erzielen.

Engagement: Aktiver Dialog zu Nachhaltigkeitsthemen

Engagement bedeutet, dass mit den Unternehmen, in die investiert wird, ein aktiver Dialog zu Nachhaltigkeitsthemen geführt wird. Damit soll bei den Unternehmen die Einhaltung von Best-Practice-Standards im Bereich Nachhaltigkeit gefördert werden und spezifische, glaubwürdige und messbare Nachhaltigkeitsziele festgelegt werden. Darunter fallen beispielsweise die Klimastrategie eines Unternehmens oder dessen Umgang mit Biodiversitätsrisiken.

Unser Engagement nehmen wir auf zwei Arten wahr. Zum einen erfolgt es indirekt über unsere Auswahl der Fondsmanager, welche ihrerseits Engagement betreiben. In unserem Auswahlprozess prüfen wir, ob die Fondsmanager mit den investierten Unternehmen tatsächlich Engagement betreiben und beurteilen die von den Fondsmanagern festgelegten Grundsätze zu den Engagementaktivitäten. Zusätzlich prüfen wir, welche Ergebnisse die Fondsmanager mit ihren Engagementbestrebungen erzielen.

Zum anderen betreiben wir direktes Engagement durch den aktiven Dialog mit den von uns ausgewählten Fondsmanagern. Damit fördern wir das Bewusstsein in Bezug auf unser Nachhaltigkeitsverständnis und weisen die Fondsmanager auf Nachhaltigkeitsrisiken in ihren Portfolios hin. Als einer der 100 einflussreichsten Fondskäufer in Europa üben wir so gezielt Einfluss auf die nachhaltigkeitsbezogenen Entscheidungen von Fondsmanagern aus.

Wo kommt Stewardship in der ZKB Vermögensverwaltung und der ZKB Anlageberatung zum Tragen?

Stewardship ist ein wichtiges Element unseres Nachhaltigkeitsverständnisses und ist integraler Bestandteil unseres Anlageprozesses. Stewardship wird in sämtlichen Ausprägungen (Nachhaltig (ESG), Basis, Einzeltitel und Index) angewendet.

Unser Team, welches die Fondsmanager auswählt, steht mit den Fondsmanagern in Bezug auf Stewardship in regelmässigem und systematischem Austausch. Betreibt ein Fondsmanager kein Stewardship, wird er in unserer Auswahl grundsätzlich nicht berücksichtigt.

Da bei der ZKB Anlageberatung die Kundin oder der Kunde die Anlageentscheide trifft und damit die Zusammensetzung des Beratungsportfolios bestimmt, kann der Anteil an Fonds im Kundenportfolio, bei denen Stewardship betrieben wird, von demjenigen des entsprechenden Referenzportfolios abweichen.

Für weitere Informationen zu unseren Nachhaltigkeitsansätzen wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenbetreuerin oder Ihren Kundenbetreuer.

Rechtliche Hinweise

Marketinginformation – Dieses Dokument dient Informations- und Werbezwecken. Die Zürcher Kantonalbank behält sich vor, jederzeit und ohne vorherige Ankündigung Änderungen oder Ergänzungen der bereitgestellten Informationen vorzunehmen. Es gelten die auf zkb.ch laufend aktualisierten Angaben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art. Aufgrund rechtlicher, regulatorischer oder steuerlicher Bestimmungen kann die Verfügbarkeit von Produkten und Dienstleistungen für bestimmte Personen Einschränkungen unterliegen, die sich namentlich aufgrund des Wohnsitzes bzw. Sitzes, der Nationalität oder der Kundensegmentierung ergeben können. Einschränkungen bestehen insbesondere für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen. Dieses Dokument enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen. Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnt jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere in Bezug auf Wert-, Ertrags- und allenfalls Währungsschwankungen, verbunden. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sowie Schätzungen bezüglich zukünftiger Wertentwicklungen, Renditen und Risiken sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Rendite kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Zürcher Kantonalbank behält sich vor, Dienstleistungen, Produkte und Preise jederzeit ohne vorgängige Ankündigung zu ändern. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden nicht im Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegen auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Ohne schriftliche Genehmigung der Zürcher Kantonalbank dürfen dieses Dokument oder Informationen daraus nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden. © 2024 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.