

# 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.

Die folgenden Faktoren werden berücksichtigt für die Selektion des entsprechenden ESG Index:

- 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
- United Nations Global Compact (UNGC) Assessment durch Inrate
- Erkenntnisse des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) werden von SIX einbezogen

Um in den Index zu gelangen, müssen Unternehmen ein ESG Impact Rating von mindestens C+ haben und unterliegen Umsatzgrenzen in den folgenden kritischen Sektoren: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Rüstungsgüter, Wettspiele, Gentechnik, Atomenergie, Kohle, Ölsand und Tabak. Zudem müssen die Indexkandidaten das UNGC-Assessment erfüllen und dürfen nicht auf der Ausschlussliste des SVVK stehen.

## 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 Size Indizes.** Die SPI ESG Size Indizes messen die Entwicklung grosser, mittlerer und kleiner Schweizer Aktien auf der Basis der von Inrate bereitgestellten ESG-Ratings. Die Indizes bestehen aus den Komponenten des SPI Large, Mid oder Small, die Teil des SPI ESG sind. Die Komponenten sind nach ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet. Alle SPI ESG Size Indizes werden als Typ Bruttorendite, Preisrendite und Nettoendite berechnet.
- **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.** Zusätzlich zum SBI ESG werden im SBI ESG Screened auch Komponenten ausgeschlossen, die gemäss Inrate's Kontroversen Score mit «hoch» oder «sehr hoch» eingestuft werden.

#### **SXI Switzerland Sustainability 25 Index – die 25 nachhaltigsten Unternehmen unter den 50 grössten und liquidesten Schweizer Aktien**

Der SXI Switzerland Sustainability 25 Index misst die Ent-

wicklung von Schweizer Unternehmen, die gemäss einem von Inrate bereitgestellten Messrahmen als nachhaltig gelten. Der Index wird aus dem SMI Expanded gebildet und hat eine feste Zusammensetzung von 25 Komponenten, die jährlich überprüft wird. Die Komponenten werden nach ihrer Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet und sind bei 15% gekappt.

#### **SPI Gender Equality**

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.

##### **UNGC Compliance**

Index Komponenten werden (unter anderen Faktoren) selektiert basierend auf einem United Nations Global Compact (UNGC) Assessment.

#### **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 Datenvendoren 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 Aktienindizes<sup>1</sup>

| 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  |
| CH0589439915 | SPIET   | SPI ESG Select TR                    | 01.07.2010    | 29.03.2021  |
| CH1252005900 | SLECIT  | SPI ESG Large TR                     | 01.07.2010    | 03.05.2023  |
| CH1252005934 | SMECIT  | SPI ESG Mid TR                       | 01.07.2010    | 03.05.2023  |
| CH1252005959 | SSECIT  | SPI ESG Small TR                     | 01.07.2010    | 03.05.2023  |
| CH1252005876 | SPEEXT  | SPI ESG Extra TR                     | 01.07.2010    | 03.05.2023  |
| CH1252005942 | SXSLET  | SPI ESG ex SLI TR                    | 01.07.2010    | 03.05.2023  |
| 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  |
| CH0235574404 | SSUST   | SXI Switzerland Sustainability 25 TR | 30.12.2008    | 17.06.2014  |

## Verfügbare ESG Anleihenindizes (Auszug)<sup>2</sup>

| 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  |

<sup>1</sup> Sämtliche Aktienindizes stehen als Berechnungstypen Bruttorendite (Total Return) und Preisrendite (Price Return) zur Verfügung. Der Typ Bruttorendite geht von einer vollständigen Reinvestition aller Dividenden in den Index aus. Der Typ Preisrendite kennt keine Reinvestition von Dividenden. Für die SPI ESG Size Indizes wird ebenfalls der Typ Nettoendite berechnet. Dieser reinvestiert die Dividenden nach Abzug der Quellensteuer in den Index. Zugunsten einer übersichtlichen Darstellung werden nicht alle Indizes angezeigt.

<sup>2</sup> 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](http://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, 2023. Alle Rechte vorbehalten.

**SIX**  
Pfingstweidstrasse 110  
Postfach  
CH-8021 Zürich  
[www.six-group.com/indices](http://www.six-group.com/indices)

**Business Support**  
Index Sales, Licensing and Data  
T +41 58 399 2600  
[indexdata@six-group.com](mailto:indexdata@six-group.com)

**Technical Support**  
Index Operations  
T +41 58 399 2229  
[indexsupport@six-group.com](mailto:indexsupport@six-group.com)