

# Sustainability Report

## Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable

per 30.09.2025

**Benchmark** MSCI World Index (TR Net) in CHF

**Portfolio Gewicht Corporate** 100.0%

**Portfolio Gewicht Sovereign** 0.0%

### Nachhaltigkeitspolitik

Bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik wird zwischen den beiden Ausprägungen «Responsible» und «Sustainable» unterschieden. Je nach Ausprägung werden die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsansätze angewendet. Weiterführende Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik sind in den Erläuterungen zu finden.

Responsible

Sustainable

Stewardship



Voting /  
Engagement

Kontroversen



Ausschlüsse  
Sustainable

ESG



Systematische  
ESG-  
Integration

Klima



Pariser  
Klimaziel  
1,5 °C

SDGs



SDG-aligned  
Investing

# Übersicht

## Swisscanto Sustainability Rating



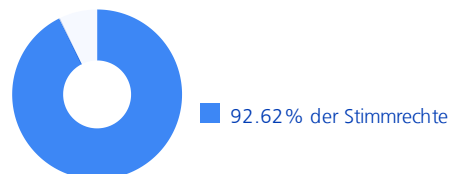
## Stewardship



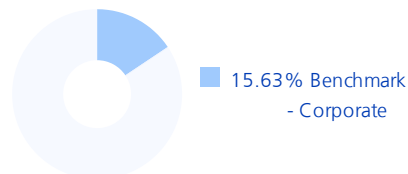
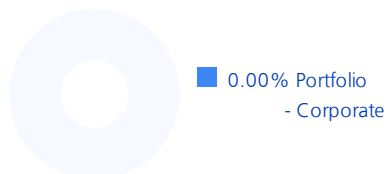
### Engagement, % des Corporate Portfolios



### Voting



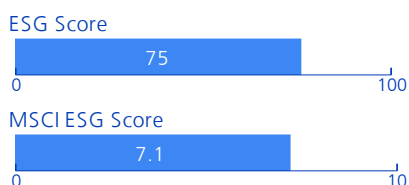
## Kontroversen



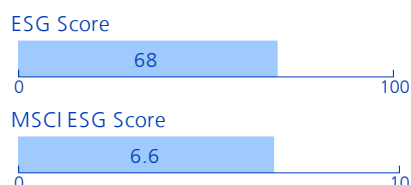
## ESG



### Portfolio



### Benchmark



## Klima



### Portfolio

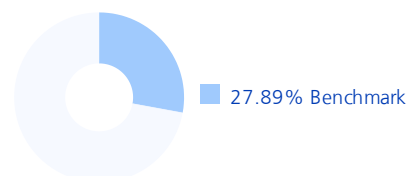
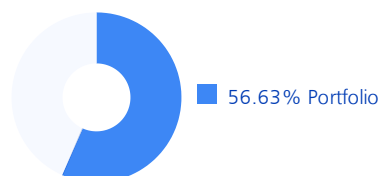


### Benchmark



Klimaziel: 1.5°C

## Sustainable Development Goals (SDGs)

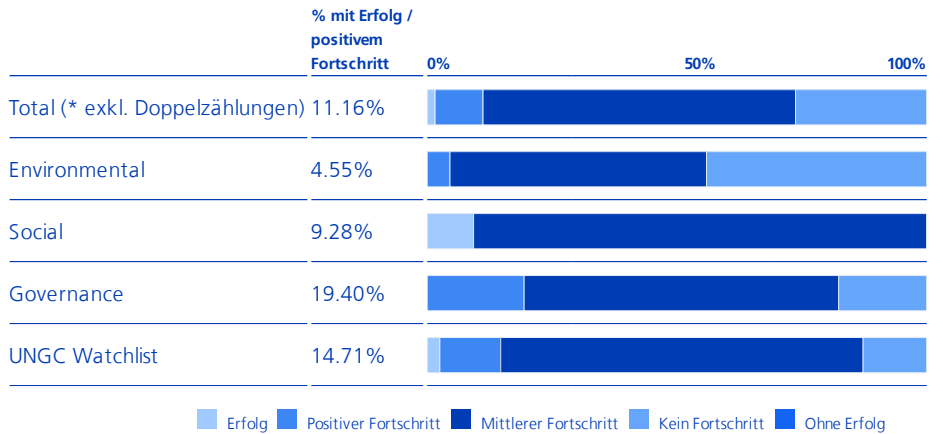


## Engagement Report

### Engagement Übersicht Portfolio

	% des Corporate Portfolios	Anzahl Emittenten	Anzahl Engagements
Total (* exkl. Doppelzählungen)	54.14%	28	37
Environmental	33.06%	16	17
Social	11.22%	8	10
Governance	26.07%	9	10
UNGC Watchlist	40.24%	19	24

### Engagement Fortschritt Portfolio



### Grösste Position unter Engagement Portfolio

Emittent	Gewicht Portfolio	Thema
NVIDIA Corporation	7.10%	Business Ethics
Microsoft Corporation	5.96%	Business Ethics, Net Zero Transition
Alphabet Inc.	4.74%	Business Ethics, Business Ethics, Net Zero Transition

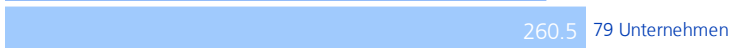
\*In der Schweiz führen wir die Engagement Aktivitäten selbst durch. Im Ausland haben wir Sustainalytics mandatiert. Der Fokus liegt auf UN Global Compact Prinzipien, Klimawandel, Biodiversität, Kreislaufwirtschaft und Governance. Mit einer Firma können wir gleichzeitig Engagements zu verschiedenen Themen führen. Auf Stufe Portfolio werden diese Engagements nur einmal gezählt.

## Voting-Aktivitäten im Portfolio

**Abgestimmt** (AuM, in Mio. CHF)









**Stimmrechte** (AuM, in Mio. CHF)



**99.13%** der Portfolio AuM sind in Aktienpositionen mit Stimmrecht investiert (260.5 Mio. CHF), bei denen für **92.62%** abgestimmt wurde (241.3 Mio. CHF).

Bei den Fonds fliessen 100% der Aktienpositionen mit Stimmrecht ein, welche direkt oder indirekt über Swisscanto Fonds gehalten werden. Bei Swisscanto Dachfonds wird ein gewichteter Durchschnitt der Swisscanto Zielfonds ausgewiesen. Alle Voting Daten beziehen sich auf einen 12-Monats-Zeitraum vor dem Berichtsdatum.

## Exposition zu Kontroversen der Produktlinie «Sustainable» Corporate

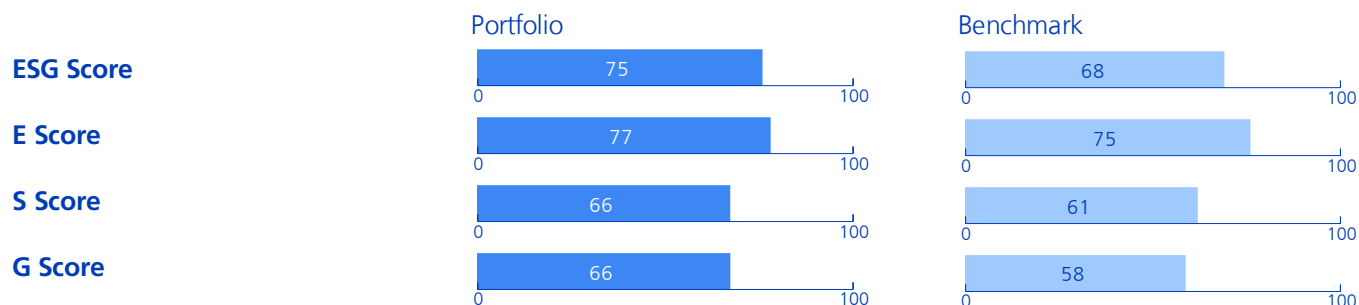
Kriterien				Kriterien				
	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Emittenten Benchmark		Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Emittenten Benchmark	
 Gentechnik: GVO-Freisetzung	0.00%	0.48%	6	 Herstellung von Kriegstechnik	0.00%	3.33%	46	
Nichtnachhaltige Waldwirtschaft	0.00%	0.33%	12	Kernenergie	0.00%	3.30%	39	
Nicht zertifiziertes Palmöl (<50% RSPO)	0.00%	0.31%	11	Herstellung von Kriegstechnik*	0.00%	1.79%	22	
Nichtnachhaltige Fischerei & Fischzucht	0.00%	0.10%	3	Herstellung von Tabak & Raucherwaren	0.00%	0.98%	8	
 Förderung fossiler Energieträger	0.00%	12.30%	107	Massentierhaltung	0.00%	0.90%	11	
Betrieb von fossilen Kraftwerken	0.00%	2.79%	44	Herstellung von Waffen & Munition	0.00%	0.81%	8	
Kohlereserven	0.00%	2.26%	28	Ausbeuterische Kinderarbeit	0.00%	0.65%	4	
Herstellung von Automobilen & Flugzeugen	0.00%	2.07%	32	Herstellung von Alkohol*	0.00%	0.49%	13	
Kohlereserven (ex. Metallproduktion)	0.00%	1.43%	13	Kontroverse Waffen	0.00%	0.49%	3	
Kreuzfahrt-gesellschaften	0.00%	0.14%	2	Glücksspiel*	0.00%	0.28%	14	
Fluggesellschaften	0.00%	0.09%	9	UN Global Compact Verstöße	0.00%	0.13%	2	
Förderung von Kohle*	0.00%	0.08%	3	Gentechnik: Humanmedizin	0.00%	0.03%	1	
 Rückgang der Artenvielfalt	 Klimawandel	 Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit		Herstellung von Pornografie	0.00%	0.00%	0	

\*>5% Umsatz

Exposition des Portfolios zu den für das Produkt geltenden Ausschlusskriterien. Falls ein Emittent mehrere Ausschlusskriterien verletzt, wird er bei jedem verletzten Ausschlusskriterium aufgeführt. Die ausgewiesene Exposition ist somit aufgrund von Mehrfachzählungen in der Regel höher als die Netto-Exposition des Portfolios, welche auf der Übersichtsseite ausgewiesen wird.

Bei einzelnen Kriterien können Ausnahmen bestehen (z.B. für Green- oder Sustainability Bonds oder Hersteller von Automobilen mit einer umfassenden Transitionsstrategie), die entsprechend nicht als Exposition zu den Kontroversen gewertet werden.

## ESG Score & Subscores



Gewichtete proprietäre ESG, E, S und G Scores für das Portfolio und die Benchmark. Sämtliche Corporate- und Sovereign-Positionen mit einem Score fliessen in die Berechnung ein. Die Scores werden adjustiert, indem durch die Summe der abgedeckten Werte dividiert wird.

## Grösste Positionen im Portfolio

Emittent	ESG Score	Gewicht Portfolio	Vorjahres ESG Score
NVIDIA Corporation	96	7.10%	97
Microsoft Corporation	80	5.96%	85
Alphabet Inc.	47	4.74%	30
Apple Inc.	80	4.23%	80
Amazon.com, Inc.	56	3.52%	53
Broadcom Inc.	69	3.19%	74
Arista Networks Inc	28	1.70%	28
Amphenol Corporation	78	1.66%	64
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	89	1.66%	88
Visa Inc.	87	1.62%	83

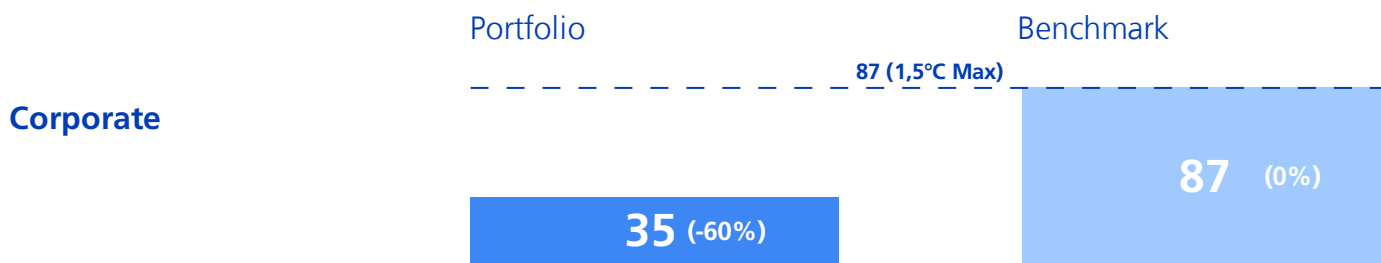
## ESG Laggards

Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Emittenten Portfolio	Anzahl Emittenten Benchmark
5.29%	11.05%	4	153

Exposition des Portfolios und der Benchmark zu ESG Laggards. ESG Laggards sind Unternehmen, die in Bezug auf den proprietären ESG Score in einer Vergleichsgruppe besonders schlecht abschneiden.

Sustainable Anlageprodukte können ESG Laggards enthalten, wenn sie als SDG-Leader (wie unten definiert) eingestuft werden.

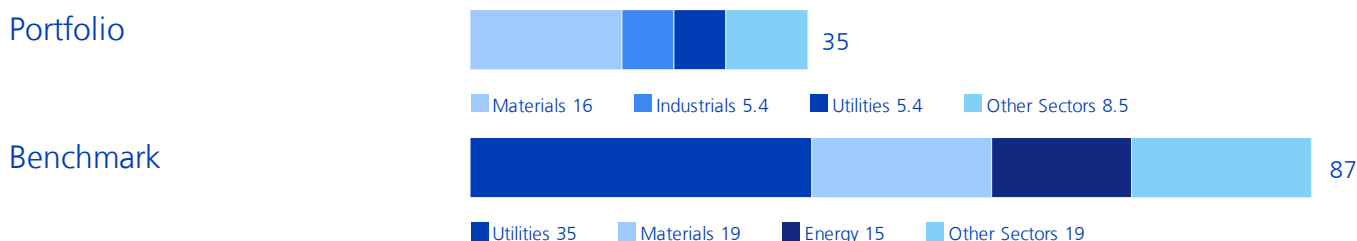
## Erreichung 1,5 °C Ziel



Corporate CO<sub>2</sub>e-Intensität des Portfolios und der Benchmark und deren relative Abweichung (in %) vom Richtwert für den CO<sub>2</sub>e-Absenkungspfad in Orientierung am Pariser Klimaabkommen. Falls bei "Erreichung Klimaziel" die gewichtete prozentuale Abweichung (Corporate und Sovereign) unterhalb des Richtwerts liegt, gilt das Klimaziel als erfüllt. Der Richtwert wird berechnet, indem die CO<sub>2</sub>e-Intensität der Benchmark jährlich um 7,5 % und nominales BIP Wachstum reduziert wird. Die CO<sub>2</sub>e-Intensität für Corporate wird berechnet, indem Scope 1 & 2 Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch Umsatz (in Mio. USD) dividiert werden. Bei fehlenden Daten können Schätzungen vorgenommen werden.

## Aufschlüsselung der CO<sub>2</sub>e-Intensität

### Corporate nach Sektoren



Beitrag der Sektoren zu den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark.

Portfolio	Emittent	CO <sub>2</sub> e-Intensität	Anteil an CO <sub>2</sub> -Emissionen	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark
	Linde plc	1'161	39.49%	1.19%	0.28%
	National Grid PLC	276	11.74%	1.49%	0.09%
	First Solar, Inc.	237	5.81%	0.86%	0.03%

Benchmark	Emittent	CO <sub>2</sub> e-Intensität	Anteil an CO <sub>2</sub> -Emissionen	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark
	Vistra Corp.	5'568	5.27%	0.00%	0.08%
	Southern Company	3'152	4.67%	0.00%	0.13%
	NextEra Energy, Inc.	1'854	4.10%	0.00%	0.19%

Positionen im Portfolio und in der Benchmark geordnet nach den grössten Beiträgen zu den CO<sub>2</sub>e-Intensitäten.

# Sustainable Development Goals (SDGs)



## 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs)

<b>1</b>  <b>Keine Armut</b> <div> <div>0.00%   0.41%</div> <div>-0.24%   0.11%</div> </div>	<b>7</b>  <b>Bezahlbare und saubere Energie</b> <div> <div>-0.97%   12.72%</div> <div>-5.18%   6.56%</div> </div>	<b>13</b>  <b>Massnahmen zum Klimaschutz</b> <div> <div>0.00%   0.00%</div> <div>0.00%   0.00%</div> </div>
<b>2</b>  <b>Kein Hunger</b> <div> <div>-0.42%   0.76%</div> <div>-1.21%   0.44%</div> </div>	<b>8</b>  <b>Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum</b> <div> <div>0.00%   4.10%</div> <div>0.00%   5.26%</div> </div>	<b>14</b>  <b>Leben unter Wasser</b> <div> <div>0.00%   0.15%</div> <div>-0.02%   0.29%</div> </div>
<b>3</b>  <b>Gesundheit und Wohlergehen</b> <div> <div>0.00%   12.54%</div> <div>-1.26%   10.19%</div> </div>	<b>9</b>  <b>Industrie, Innovation und Infrastruktur</b> <div> <div>0.00%   24.14%</div> <div>-2.15%   13.45%</div> </div>	<b>15</b>  <b>Leben an Land</b> <div> <div>-0.06%   0.07%</div> <div>-0.04%   0.18%</div> </div>
<b>4</b>  <b>Hochwertige Bildung</b> <div> <div>0.00%   0.00%</div> <div>0.00%   0.05%</div> </div>	<b>10</b>  <b>Weniger Ungleichheiten</b> <div> <div>0.00%   0.00%</div> <div>0.00%   0.00%</div> </div>	<b>16</b>  <b>Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen</b> <div> <div>-0.06%   0.00%</div> <div>-0.98%   0.00%</div> </div>
<b>5</b>  <b>Geschlechter-Gleichheit</b> <div> <div>0.00%   0.37%</div> <div>0.00%   0.26%</div> </div>	<b>11</b>  <b>Nachhaltige Städte und Gemeinden</b> <div> <div>0.00%   2.09%</div> <div>0.00%   2.06%</div> </div>	<b>17</b>  <b>Partnerschaften zur Erreichung der Ziele</b> <div> <div>0.00%   0.00%</div> <div>0.00%   0.02%</div> </div>
<b>6</b>  <b>Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen</b> <div> <div>-0.29%   0.15%</div> <div>-0.28%   0.20%</div> </div>	<b>12</b>  <b>Nachhaltige/r Konsum und Produktion</b> <div> <div>0.00%   0.95%</div> <div>-0.56%   0.76%</div> </div>	<b>Total</b> <div> <div>-1.82%   58.45%</div> <div>-11.93%   39.82%</div> </div>

■ Portfolio ■ Benchmark

Umsatz (in %) der Emittenten und Green-, Social- & Sustainability-Bond-Positionen im Portfolio und in der Benchmark, welcher einen positiven (rechts) / negativen (links) Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) leistet, gewichtet nach Portfolioallokation. Falls ein Produkt oder eine Dienstleistung eines Emittenten zu mehr als einem Ziel positiv / negativ beiträgt, wird der Umsatz entsprechend aufgeteilt.

# Erläuterungen

## Sustainability Report

Der Sustainability Report schafft Transparenz betreffend des Grades der Nachhaltigkeit des verwalteten Fonds- oder Vermögensverwaltungsportfolios (Portfolio). Corporate Anlagen sind solche, bei denen der Basiswert ein Unternehmen ist. Bei Sovereign Anlagen handelt es sich um Anlagen, deren Basiswert eine staatliche Einrichtung, ein Staat oder eine Behörde ist.

## Nachhaltigkeitspolitik

### Nachhaltigkeitsausprägungen

Bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik werden zwei Ausprägungen unterschieden, bei welchen jeweils verschiedene Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. Die Ausprägung «Responsible» beinhaltet standardmässig die Anwendung von Ausschlusskriterien, die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses sowie eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen. Die Ausprägung «Sustainable» umfasst standardmässig, neben den vorgenannten Ansätzen, die Anwendung noch umfangreicherer Ausschlüsse und fokussiert zudem auf SDG- und ESG-Leader. Zur Anwendung der Nachhaltigkeitsansätze siehe nachfolgende Erläuterungen.



### Stewardship - Voting / Engagement

Als Aktionärin führen wir aktiv einen kontinuierlichen Dialog mit den Unternehmensleitungen. Dieser erfolgt gemäss den Engagement-Richtlinien des Asset Managements der Zürcher Kantonalbank. Firmen werden unter anderem aufgefordert, ehrgeizige Treibhausgas-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Unsere Engagement-Aktivitäten und -Richtlinien werden auf <https://www.zkb.ch/de/unternehmen/asset-management/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html> publiziert. Unsere Abstimmungsrichtlinie stützt sich ab auf schweizerische und internationale Corporate Governance Grundsätze und auf die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI). Der Schwellenwert zur Stimmrechtsausübung liegt bei unseren ausländischen Abstimmungsmärkten bei CHF 2 Mio. je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmen wir flächendeckend ab. Unser Abstimmungsverhalten ist einsehbar unter: <https://swisscanto.com/voting>





### Kontroversen - Ausschlüsse Sustainable

Die Anwendung umfangreicher Ausschlusskriterien ist integraler Bestandteil der Nachhaltigkeitsausprägung «Sustainable» der Vermögensverwalterin. Ausgeschlossen werden - ergänzend zu den Ausschlüssen in Anlehnung an SVVK-ASIR - unternehmensseitig die Förderung von Uran, Erdgas\* oder Öl\*, der Betrieb fossiler Kraftwerke (> 5% Umsatz)\*, die Förderung von Kohle (ex Metallproduktion)\*, Kohlereserven\*, die Herstellung von Kernreaktoren\*, Waffen und Munition, Kriegstechnik, Automobilen\* (begründete Ausnahmen möglich) oder von Flugzeugen\*, Flug-\* und Kreuzfahrtgesellschaften\*, der Betrieb nuklearer Anlagen\*, im Bereich Gentechnik die GVO-Freisetzung\* und Humanmedizin, nichtnachhaltige Fischerei\*, Fischzucht\* oder Waldwirtschaft\*, Massentierhaltung, Herstellung von Tabak- und Raucherwaren, Alkohol (> 5% Umsatz) oder von Pornografie, Glücksspiel (> 5% Umsatz), ausbeuterische Kinderarbeit, nicht zertifiziertes Palmöl (< 50% RSPO) und UN-Global-Compact-Verstösse. Staatenseitig werden ebenfalls umfangreiche Ausschlusskriterien angewendet. Die Ausschlüsse von Staatsanleihen umfassen - nebst möglichen Ausschlüssen in Anlehnung an SVVK-ASIR - Staaten, die einen niedrigen Grad an Demokratie und Freiheit (Klassifikation als «not free» in den jährlich veröffentlichten «Freedom in the World»-Berichten von Freedom House Washington, DC) oder einen hohen Grad an Korruption aufweisen (CPI-Score < 35 gemäss dem Korruptions-Wahrnehmungsindex beziehungsweise «Corruption Perceptions Index, CPI» von Transparency International), die Todesstrafe anwenden, den Anteil der Atomenergie ausbauen (Anteil total > 50%)\*, ein hohes Militärbudget von > 4% des Bruttoinlandsprodukts aufweisen, das Pariser Klimaabkommen\*, den Atomwaffensperrvertrag (NPT) und/oder das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (CBD)\* nicht ratifiziert haben. Bei der Erstellung der Ausschlussliste werden zudem sozioökonomische Risikodimensionen wie Geldwäsche und Korruption berücksichtigt. \*Ausgenommen Green und Sustainability Bonds



### ESG - Systematische ESG-Integration

Die systematische Analyse von ESG-Kriterien ist integraler Bestandteil des aktiven Anlageprozesses, mit dem Ziel, Risiken und Opportunitäten aufgrund von ESG-Trends frühzeitig zu erkennen. ESG-Kriterien ergänzen die reine Finanzanalyse und führen zu fundierteren Anlageentscheidungen.



### Klima - Pariser Klimaziel 1,5 °C

Nach Massgabe des Pariser Klimaabkommens ist die Investitionstätigkeit des Portfolios auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen von mindestens 7,5% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO<sub>2</sub>e-Intensität des Anlageuniversums per Ende 2019 aus.



### SDGs - SDG-aligned Investing

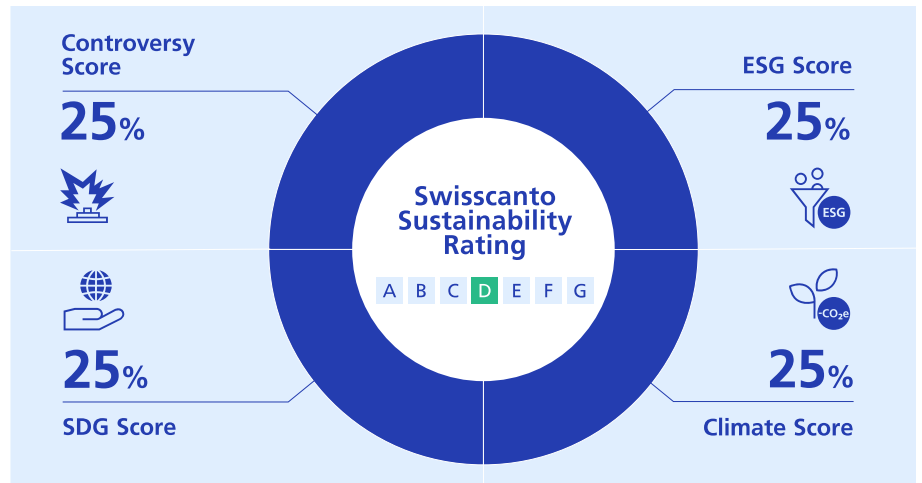
Dieser Ansatz setzt auf Rendite durch Investitionen in Unternehmen und Staaten mit gesellschaftlichem Nutzen (SDG Leaders). SDG Leaders setzen ihre Investitionskraft ein, um umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen zu schaffen. Sie leisten damit einen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer Nachhaltigkeitsziele der UNO (SDGs). Zu Diversifikationszwecken kann überdies mittels eines Best-in-Class-Ansatzes auch in Titel investiert werden, die hinsichtlich ESG-Kriterien als überdurchschnittlich positiv bewertet werden (ESG Leaders).

Detaillierte Ausführungen zu den fondsspezifischen Details finden sich in den ausführlichen Verkaufsprospekten unter [products.swisscanto.com](https://products.swisscanto.com).

# Kennzahlen und Messungen

## Swisscanto Sustainability Rating

Das proprietäre Swisscanto Sustainability Rating wird aus den Werten der im Portfolio enthaltenen Kollektivvermögen und Einzeltitel berechnet und in sieben Nachhaltigkeitsklassen von A (höchste Stufe) bis G (niedrigste Stufe) eingeteilt. Für die Berechnung des Ratings werden Unternehmungen und Staaten auf den vier Säulen unseres Nachhaltigkeitsresearch beurteilt:



**Controversy Score:** In welchem Umfang liegen umstrittene Geschäftsfelder, fragwürdige Unternehmenspraktiken oder Verletzungen internationaler Normen vor?

**ESG Score:** Wie nachhaltig ist die Unternehmung resp. der Staat geführt?

**Climate Score:** Wie stark belastet die Unternehmung bzw. der Staat die Umwelt hinsichtlich CO<sub>2</sub>e-Emissionen?

**SDG Score:** Welchen Einfluss hat die Unternehmung bzw. der Staat auf Gesellschaft und Umwelt hinsichtlich der Erreichung der 17 UN-Ziele für eine nachhaltige Entwicklung?

Mehr Informationen zum Swisscanto Sustainability Rating:  
<https://products.swisscanto.com/products/document>

## CO<sub>2</sub>e-Intensität

Für Firmen werden sämtliche im Kyoto-Protokoll reglementierten Scope 1 und Scope 2 Treibhausgase berücksichtigt (CO<sub>2</sub>-Äquivalente, Abk. CO<sub>2</sub>e). Scope 1 Emissionen stammen aus Emissionsquellen innerhalb der betrachteten Systemgrenzen. Scope 2 Emissionen entstehen bei der Erzeugung von Energie, die von ausserhalb bezogen wird. Alle anderen durch die Unternehmenstätigkeit verursachten aber nicht direkt kontrollierten Emissionen (Scope 3) werden mangels Datenverfügbarkeit und -qualität nicht berücksichtigt. Die Emissionsdaten für Firmen stammen von ISS ESG. Die verwendeten Emissionsdaten für Staaten, Regionen und Gemeinden stammen von EDGAR und entsprechen der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen (UNFCCC). Für die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten (CI) wird der CO<sub>2</sub>e-Gesamtausstoss pro Jahr mit dem jeweiligen Umsatz (für Firmen) oder BIP (für Staaten, Region und Gemeinden) normiert. Fehlende CIs werden bei Unternehmen mit dem Branchenmedian ergänzt. Innerhalb von vergleichbaren Peergruppen werden geschätzte CIs von ISS ESG auf die maximal rapportierte CIs der Peergruppe begrenzt. Bei Regionen, Städten und Gemeinden werden die Werte des entsprechenden Staates und bei Finanzierungsagenturen der Median des jeweiligen Finanzsektors verwendet. Bei Portfolios mit einem Staaten-/Firmenanteil von weniger als 5% wird kein separater Klimareport für die Staaten/Firmen gezeigt.

Für aktiv verwaltete Portfolios leitet sich die Kompatibilität mit dem Pariser Klimaabkommen (1,5-Grad-Reduktionsziel) des Portfolios am Referenzindex per 31.12.2019 ab. Das Klimaziel wird jedes Jahr um 7,5% plus nominales Wirtschaftswachstum reduziert. Die Erreichung des 1,5-Grad-Ziels für aktive, gemischte (Corporate & Sovereign) Fonds wird wie folgt ermittelt: (Gewicht Corporate x Abweichung Corporate CI vom 1,5-Grad-Ziel) + (Gewicht Sovereign x Abweichung Sovereign CI vom 1,5-Grad-Ziel).

### **Corporate Engagement**

Auf der Übersichtsseite (Seite 2) werden die Engagement-Aktivitäten mit den Unternehmen (und gegebenenfalls Schweizer Gebietskörperschaften bei Fixed Income Emittenten) dieses Portfolios in fünf Kategorien unterteilt:

1. Swisscanto-Engagement: Langfristige Gespräche mit v.a. Schweizer Emittenten durch Swisscanto zu bestimmten ESG-Veränderungszielen.
2. Sustainalytics-Engagement: Langfristige Gespräche mit globalen Emittenten durch unseren Engagement-Dienstleister Sustainalytics zu bestimmten ESG-Veränderungszielen oder -Themen.
3. Swisscanto-Dialog: Allgemeine Gespräche zwischen Swisscanto und v.a. Schweizer Emittenten zu ESG-Themen.
4. Unter Monitoring: Swisscanto und/oder Sustainalytics überwachen regelmässig Veröffentlichungen oder Medienberichte über umstrittene Vorfälle oder Anschuldigungen gegen Emittenten.
5. Keine Engagement Aktivitäten: Keine der oben genannten Aktivitäten trifft zu.

Bei Anlagefonds werden Positionen berücksichtigt, die direkt oder indirekt über Swisscanto-Fonds gehalten werden. Für Swisscanto-Dachfonds wird ein gewichteter Durchschnitt der Swisscanto-Zielfonds ausgewiesen. Alle Engagement-Daten beziehen sich auf Aktivitäten während des 12-Monats-Zeitraums vor dem Berichtsdatum.

### **Anteil Kontroversen**

Die Anwendung von Ausschlusskriterien (in Anlehnung an SVVK-ASIR und ggf. weitergehende Ausschlüsse) ist der erste Schritt im mehrstufigen Investmentprozess. Unternehmen werden von uns ausgeschlossen, wenn sie aus Nachhaltigkeits-Sicht kritisch beurteilte Geschäftsaktivitäten verfolgen oder an solchen Unternehmen massgeblich beteiligt sind. Verletzt eine Firma mehrere Ausschlusskriterien, so wird sie im detaillierten Kontroversen-Report mehrfach aufgeführt. Auf Gesamtstufe Portfolio bzw. Referenzindex auf der Übersichtsseite werden Doppelzählungen bereinigt. Dies hat zur Folge, dass Gewicht und Anzahl Firmen im detaillierten Report in der Summe nicht immer dem Gewicht bzw. den Anzahl Firmen auf der Übersichtsseite entsprechen. Die Daten für die Kontroversen werden von MSCI ESG Research Inc. bezogen. Die Benchmark hat keine expliziten Ausschlüsse. Green-, Social- und Sustainability-Bond-Positionen im Portfolio werden nicht als Kontroversen aufgeführt. Dies, da die Erlöse zweckgebunden sind und die Transition weg vom kontroversen Geschäftsbereich unterstützen.

Dieser Sustainability Report bezieht sich auf Vermögenswerte, auf die die Nachhaltigkeitsstrategie anwendbar ist, sowie auf eine Durchsicht von Investmentfonds und Direktinvestitionen, sofern verfügbar. Anlagen in Derivaten von Körbe zugrundeliegender Emittenten oder Anlagen in bestimmten Anlageklassen (Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe usw.) werden beispielsweise nicht in die Bewertung einbezogen.

## Datenquellen

Das Asset Management verwendet Daten von folgenden Anbietern:

- MSCI ESG : Qualitative und quantitative Umwelt-, Sozial-, und Governance Daten für Unternehmungen und Staaten. Verwendet für die Berechnung des ESG- und SDG-Scores und Kontroversen bei Unternehmen. (<https://msci.com/esg-integration>)
- Bloomberg: Quantitative Daten zur Einhaltung der ICMA-Kriterien & Second Party Opinion Provider. Wird verwendet für die Green-, Social- & Sustainability Bonds. (<https://bloomberg.com>)
- The Emissions Database for Global Atmospheric Research (EDGAR): CO<sub>2</sub>e-Daten für Staaten. Verwendet für die CO<sub>2</sub>e-Reduktion bei Staaten. EDGAR ist ein Projekt der EU-Kommission, das global vergangene und gegenwärtige anthropogene Emissionen von Treibhausgasen und Luftschadstoffen für Länder erhebt. Emission Database for Global Atmospheric Research (EDGAR) — European Environment Agency (<https://europa.eu>)
- Worldbank: Nachhaltigkeitsindikatoren zur Berechnung des Staaten-Ratings. (<https://worldbank.org>)
- ISS ESG: CO<sub>2</sub>e-Daten und Daten zu Kontroversen für Unternehmungen. Verwendet für die CO<sub>2</sub>e-Reduktion bei Unternehmen. Climate Solutions - ISS (<https://issgovernance.com>)
- IMF: Globales BIP-Wachstum für Absenkpfad (<https://imf.org>)
- SDG Transformation Center: SDG Scores für Staaten (<https://sdgtransformationcenter.org>)

## Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Produkten oder Dienstleistungen dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern.

Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen (insbesondere Regulation S des US Securities Act von 1933) nicht verfügbar.

Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch 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 ergeben.

Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere denjenigen von Wert-, Ertrags- und allenfalls Wechselkursschwankungen, verbunden. Hinsichtlich der Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, wesentliche Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche unter [www.swisscanto.com](http://www.swisscanto.com), bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, oder in allen Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank bezogen werden können.

© Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten

## Disclaimer seitens Datenprovider:

Obwohl die Informationsanbieter der Zürcher Kantonalbank, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen (die "Informationen") aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen, einschliesslich der Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck, ab. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus kann keine der Informationen an sich zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf hierin enthaltene Daten oder für direkte, indirekte, besondere Schäden, Straf-, Folge- oder andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.