swisscanto

Managed by
Zürcher Kantonalbank

# Sustainability Report Swisscanto Flex 35

**per 30.09.2026**

## Benchmark

**Customized Benchmark**

## Portfolio Gewicht Corporate

**81.9%**

## Portfolio Gewicht Sovereign

**18.1%**

## Nachhaltigkeits-politik

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 | Kontroversen | ESG | Klima | SDGs |
|---|---|---|---|---|
|  |  |   |   |  |
| Voting / Engagement | Ausschlüsse (Responsible) | ESG-Integration | Positive Screening (vs. Benchmark) | Best-in-Class (SDG Leader) |

Hinweise:
- Aufgehellt dargestellte Nachhaltigkeitsausprägungen und -ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) kommen zur Anwendung.

# Übersicht

## Swisscanto Sustainability Rating




## Stewardship

Engagement, % des Corporate Portfolios



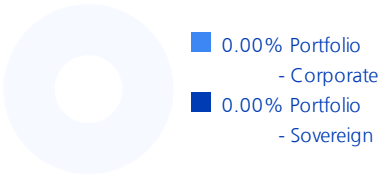
- Swisscanto Engagement: **16**
- Sustainalytics Engagement: **24**
- Swisscanto Dialogue: **9**
- Unter Monitoring: **32**
- Ohne Engagement Aktivitäten: **19**

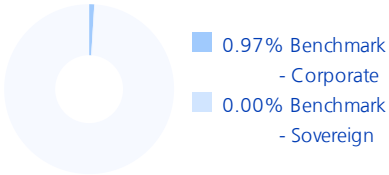
Voting



95.88% der Stimmrechte

## Kontroversen




## ESG

Portfolio

ESG Score

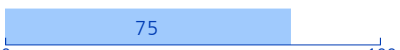



MSCI ESG Score

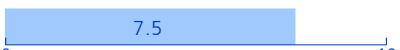



Benchmark

ESG Score




MSCI ESG Score




## Klima

Portfolio

$CO_2e$-Intensität (Corporate)

Tonnen $CO_2e$ / Mio. USD Umsatz




$CO_2e$-Intensität (Sovereign)

Tonnen $CO_2e$ / Mio. USD BIP




Benchmark

$CO_2e$-Intensität (Corporate)

Tonnen $CO_2e$ / Mio. USD Umsatz

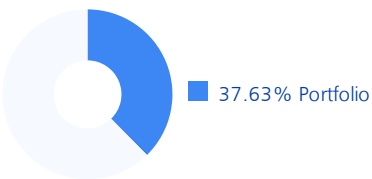



$CO_2e$-Intensität (Sovereign)

Tonnen $CO_2e$ / Mio. USD BIP




## Sustainable Development Goals (SDGs)



37.63% Portfolio



38.57% Benchmark

# Stewardship

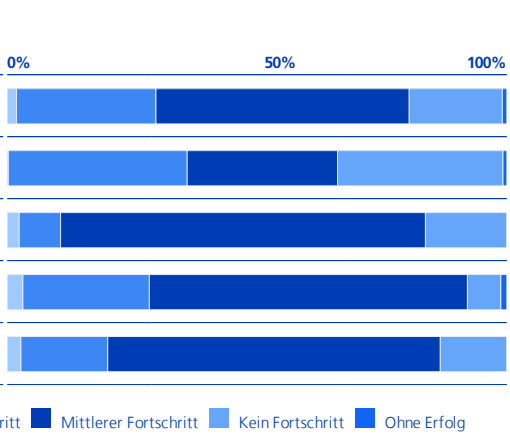
## Engagement Report

### Engagement Übersicht
Portfolio

| | % des Corporate Portfolios | Anzahl Emittenten | Anzahl Engagements |
|---|---|---|---|
| Total (* exkl. Doppelzählungen) | 39.53% | 438 | 524 |
| Environmental | 18.33% | 238 | 257 |
| Social | 4.70% | 78 | 88 |
| Governance | 25.23% | 168 | 179 |
| UNGC Watchlist | 17.32% | 278 | 328 |

### Engagement Fortschritt
Portfolio

| | % mit Erfolg / positivem Fortschritt |
|---|---|
| Total (* exkl. Doppelzählungen) | 29.77% |
| Environmental | 36.03% |
| Social | 10.67% |
| Governance | 28.45% |
| UNGC Watchlist | 20.12% |




### Grösste Position unter Engagement
Portfolio

| Emittent | Gewicht Portfolio | Thema |
|---|---|---|
| Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 3.61% | Business Ethics |
| Roche Holding Ltd | 2.37% | Business Ethics |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG | 2.34% | Business Ethics |

*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)




**38.03%** der Portfolio AuM sind in Aktienpositionen mit Stimmrecht investiert (490.7 Mio. CHF), bei denen für **95.88%** abgestimmt wurde (470.5 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.

# Kontroversen

## Exposition zu Kontroversen der Ausprägung «Responsible»

### Corporate

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| Kohlereserven (ex. Metallproduktion) | 0.00% | 0.36% | 53 |
| Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion)* | 0.00% | 0.02% | 25 |

Klimawandel

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| Herstellung von Kriegstechnik* | 0.00% | 0.37% | 39 |
| Herstellung von Waffen & Munition | 0.00% | 0.26% | 16 |
| Ausbeuterische Kinderarbeit | 0.00% | 0.12% | 4 |
| UN Global Compact Verstösse | 0.00% | 0.08% | 10 |
| Kontroverse Waffen | 0.00% | 0.07% | 8 |
| Herstellung von Pornografie | 0.00% | 0.03% | 1 |
| Verhaltensbasierte Ausschlüsse | 0.00% | 0.00% | 7 |

Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit

*>5% Umsatz

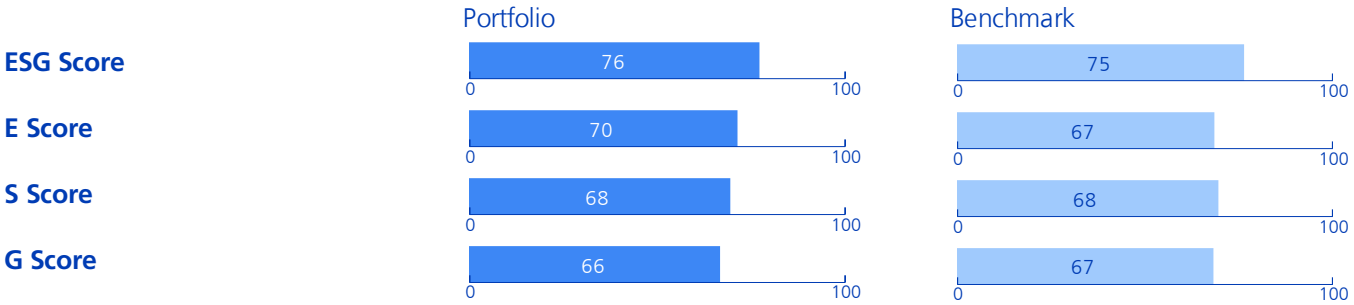
Exposition des Portfolios und der Benchmark zu den für das Produkt geltenden Ausschlusskriterien für Corporate-Emittenten. Falls ein Emittent mehrere Ausschlusskriterien verletzt, wird er bei jedem verletzten Ausschlusskriterium aufgeführt. Die ausgewiesene Exposition ist somit aufgrund von Mehrfahrtzählungen in der Regel höher als die netto Exposition des Portfolios und der Benchmark, welche auf der Übersichtsseite ausgewiesen wird. Bei einzelnen Kriterien können Ausnahmen bestehen (z.B. für Green oder Sustainability Bonds), die entsprechend nicht als Exposition zu den Kontroversen gewertet werden.

## Grösste kontroverse Positionen in der Benchmark

| Emittent | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Kriterien |
|---|---|---|---|
| Berkshire Hathaway Inc. | 0.00% | 0.18% | Kohlereserven (ex. Metallproduktion) |
| Philip Morris International Inc. | 0.00% | 0.08% | Ausbeuterische Kinderarbeit |
| RTX Corporation | 0.00% | 0.06% | Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz), Herstellung von Waffen & Munition |

# ESG

## 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 |
|---|---|---|---|
| Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 77 | 4.02% | 79 |
| Roche Holding Ltd | 84 | 2.64% | 11 |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG | 66 | 2.61% | 72 |
| Novartis AG | 98 | 2.37% | 99 |
| Government of the United States of America | 70 | 2.21% | 73 |
| Nestle S.A. | 90 | 2.02% | 91 |
| UBS Group AG | 48 | 1.56% | 55 |
| ABB Ltd. | 100 | 1.40% | 99 |
| Government of Australia | 92 | 1.32% | 91 |
| NVIDIA Corporation | 99 | 1.26% | 96 |

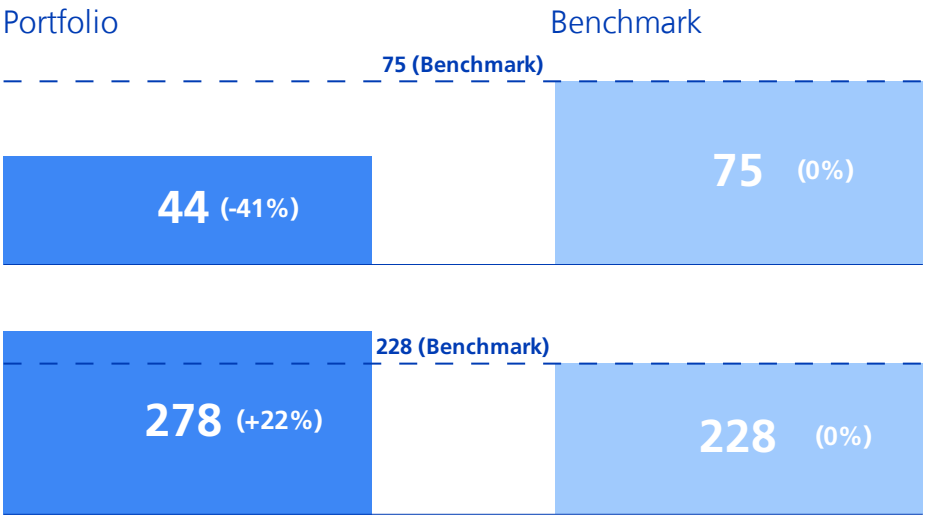
## ESG Laggards

| Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Portfolio | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| 2.73% | 4.01% | 508 | 910 |

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.

# Klima

## Erreichung relative $CO_2e$-Reduktion

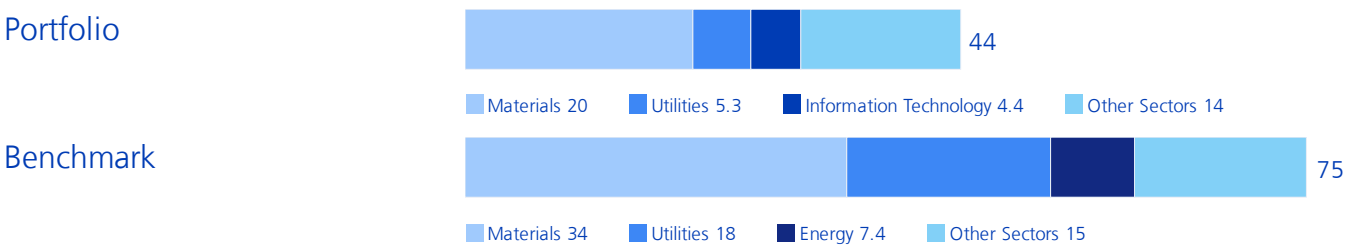



**Durchschnittliche $CO_2e$-Reduktion** -24%

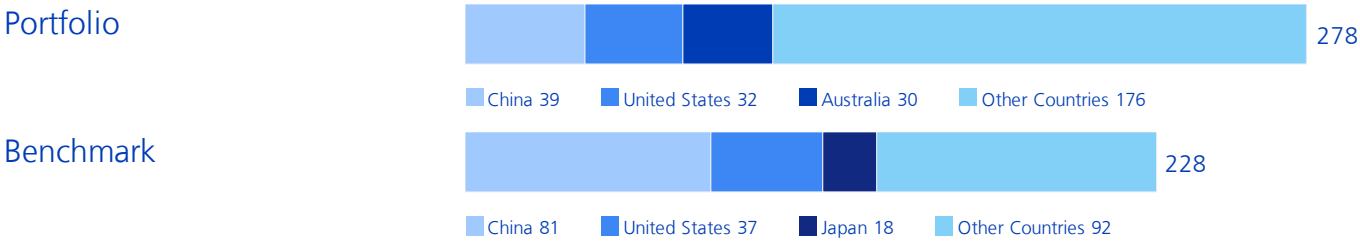
Die obenstehende Grafik zeigt die $CO_2e$-Intensität des Portfolios im Vergleich zur jeweiligen Benchmark. Die $CO_2e$-Intensität für Unternehmenswerte (Corporate) wird berechnet, indem die Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch den Umsatz (in Mio. USD) dividiert werden. Die $CO_2e$-Intensität für Staaten (Sovereign) wird berechnet, indem staatliche Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch nominales BIP (in Mio. USD) dividiert werden. Die mittlere relative $CO_2e$-Reduktion (hier: Durchschnittliche $CO_2e$-Reduktion) zeigt die durchschnittliche Zielerreichung im Zeitraum vom jeweils vergangenen Juli bis zum Stichtag des Reports. Bei fehlenden Daten können Schätzungen verwendet werden.

## Aufschlüsselung der $CO_2e$-Intensität

### Corporate nach Sektoren



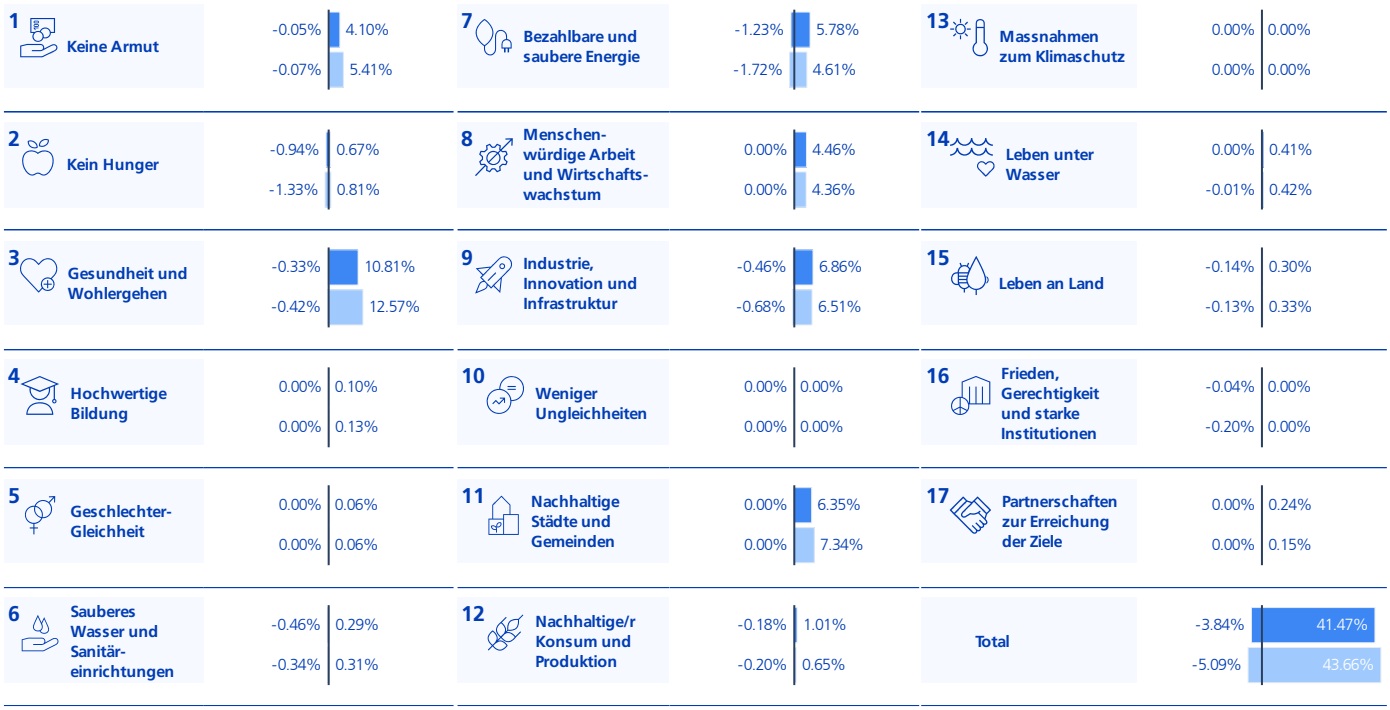

### Sovereigns und Supranationals nach Ländern



# Sustainable Development Goals (SDGs)

**- nur zur Information, Nachhaltigkeitsansatz kommt nicht zur Anwendung**

## 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs)




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.

## Grösste Green-, Social- & Sustainability-Bond-Positionen im Portfolio

| Emittent | Positiv betroffenes SDG | Position Gewicht (%) |
|---|---|---|
| Zurcher Kantonalbank | 7, 11 | 0.20% |
| Government of Switzerland | 2, 7, 11, 12, 14, 15 | 0.19% |
| State of Geneva | 2, 7, 9, 12, 14, 15 | 0.15% |
| BNG Bank N.V. | 1, 8, 9 | 0.14% |
| Berlin Hyp AG | 7, 11 | 0.14% |
| KfW | 2, 6, 7, 9, 11, 12, 14, 15 | 0.14% |
| E.ON SE | 12 | 0.13% |
| Munchener Hypothekenbank eG | 7, 11 | 0.13% |
| First Abu Dhabi Bank P.J.S.C. | 6, 7, 11, 14, 15 | 0.11% |
| Restliche Green, Social & Sustainability Bonds | | 3.00% |
| **Total Green, Social & Sustainability Bonds** | | **4.33%** |

Emittenten mit den grössten Green-, Social- oder Sustainability-Bond-Positionen im Portfolio.

# Erläuterungen

## Sustainability Report

Der Sustainability Report dient der Transparenz bezüglich den massgeblichen Nachhaltigkeitsaspekten der verwalteten Anlagegefässe. Corporate Anlagen sind Unternehmen. Sovereign Anlagen sind staatliche Einrichtungen, Staaten oder Behörde.

## Nachhaltigkeits-politik

**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 $CO_2$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 Leaders. Zur Anwendung der Nachhaltigkeitsansätze siehe nachfolgende Erläuterungen.

In der Schweiz definieren wir die Verträglichkeit mit Nachhaltigkeitszielen gemäss «AMAS Selbstregulierung zu Transparenz und Offenlegung bei Kollektivvermögen mit Nachhaltigkeitsbezug» wie folgt:

- Anlageprodukte mit Ausprägung «Responsible» durch $CO_2$e-Reduktion mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Klima-Ausrichtung» ($CO_2$e-Reduktion über die Zeit) und/oder «Positive-Screening» ($CO_2$e-Intensität tiefer als massgeblicher Index).
- Anlageprodukte mit Ausprägung «Sustainable» zusätzlich zu den oben genannten Ansätzen durch Ausrichtung der Anlagen an den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG Leaders) und/oder Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG Leaders) mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Best-in-Class», bzw. durch Ausrichtung der Anlagen an den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG Leaders und/oder Themen-Adopters mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Thematische Anlagen».



**Stewardship – Voting / Engagement**

Nach Massgabe der Engagement-Richtlinien des Asset Managements der Zürcher Kantonalbank wird aktiv ein Dialog mit Unternehmensleitungen geführt. Firmen werden beispielsweise aufgefordert, ehrgeizige Treibhausgas-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Unsere Engagement-Aktivitäten und -Richtlinien werden auf unserer Webseite (https://products.swisscanto.com/products/product/documents) publiziert. Voting wird nach Massgabe der Swisscanto Abstimmungsrichtlinie gemacht, welche sich auf schweizerische und internationale Corporate Governance Grundsätze und auf die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI) stützt. Der Schwellenwert zur Stimmrechtsausübung liegt bei den ausländischen Abstimmungsmärkten bei CHF 2 Mio. je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmt Swisscanto flächendeckend ab. Das Abstimmungsverhalten von Swisscanto ist einsehbar unter: https://swisscanto.com/voting



**Kontroversen – Ausschlüsse (Responsible)**

In diesem Portfolio werden die Ausschlusskriterien gemäss der Ausprägung «Responsible» angewendet. Ziel ist es, Investitionen in kontroverse Geschäftstätigkeiten und -praktiken zu vermeiden und diese mittels Ausschlusskriterien im Investmentprozess zu berücksichtigen. Mithilfe externer Datenquellen (z. B. MSCI ESG Research) und basierend auf der Empfehlungsliste des «Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen» werden solche Aktivitäten identifiziert und sorgfältig überprüft. Weitere Details dazu sind auf der dedizierten Webseite zu den Ausschlusskriterien, im «Sustainability Report» oder in unserem Dokument «Ausschlusskriterien zur Vermeidung von Kontroversen» zu finden: https://products.swisscanto.com/products/product/documents




**ESG – 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. Die Kriterien können die Teilaspekte Umwelt («E» für Environment), Gesellschaft («S» für Social) und gute Führung («G» für Governance) berücksichtigen. ESG-Integration ergänzt die reine Finanzanalyse und soll zu fundierteren Anlageentscheiden führen.




**Klima – Positive Screening (vs. Benchmark)**

Die Investitionstätigkeit des Portfolios zielt auf eine relative Reduktion der $CO_2e$-Intensität des Portfolios gegenüber dem massgeblichen Index ab. Die $CO_2e$-Intensitäten errechnen sich aus dem $CO_2e$-Ausstoss im Verhältnis zum Umsatz bei Unternehmen und im Verhältnis zum Bruttoinlandsprodukt bei Staaten.



**SDGs – Best-in-Class (SDG Leader)**

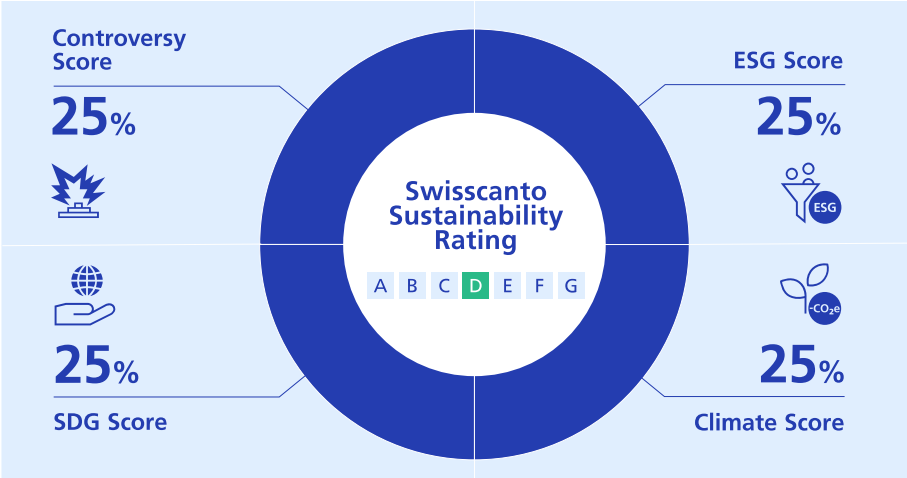
Dieser Ansatz zielt auf Rendite durch Investitionen in Unternehmen und Staaten mit gesellschaftlichem Nutzen (SDG Leaders). SDG Leaders bilden zusammen mit den ESG Leaders das «Nachhaltige Anlageuniversum». SDG Leaders setzen ihre Innovationskraft ein, um umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen zu schaffen. Sie leisten damit einen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs).

Detaillierte Ausführungen zu den fondsspezifischen Details finden sich in den ausführlichen Verkaufsprospekten unter 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 $CO_2$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/product/documents

### $CO_2$e-Intensität

Für Firmen werden sämtliche im Kyoto-Protokoll reglementierten Scope 1 und Scope 2 Treibhausgase berücksichtigt ($CO_2$-Äquivalente, Abk. $CO_2$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 $CO_2$e-Intensitäten (CI) wird der $CO_2$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 (2-Grad-Reduktionsziel) des Portfolios am Referenzindex per 31.12.2019 ab. Das Klimaziel wird jedes Jahr um 4% plus nominales Wirtschaftswachstum reduziert. Die Erreichung des 2-Grad-Ziels für aktive, gemischte (Corporate & Sovereign) Fonds wird wie folgt ermittelt: (Gewicht Corporate x Abweichung Corporate CI vom 2-Grad-Ziel) + (Gewicht Sovereign x Abweichung Sovereign CI vom 2-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): $CO_2$e-Daten für Staaten. Verwendet für die $CO_2$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 Berechnunge des Staaten-Ratings. (https://worldbank.org)
- ISS ESG: $CO_2$e-Daten und Daten zu Kontroversen für Unternehmungen. Verwendet für die die $CO_2$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, 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:**

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die "Informationen") stammen von bzw. unterliegen dem Urheberrecht von MSCI Inc., MSCI Solutions LLC oder deren verbundenen Unternehmen ("MSCI") oder sonstigen Informationsanbietern (zusammen die "MSCI Parteien") und können zur Berechnung von Scores, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind ausschliesslich für die interne Nutzung bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf, als Werbung oder Empfehlung für Wertpapiere, Finanzinstrumente oder Produkte, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und stellen auch kein solches dar; sie sind auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein; MSCI kann auf Grundlage des im Fonds verwalteten Vermögens oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen eingerichtet. Keine der Informationen kann für sich genommen dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder zu welchem Zeitpunkt Käufe oder Verkäufe zu tätigen sind. Für die im Rahmen der EU Verordnung über ESG Ratingtätigkeiten (Verordnung (EU) 2024/3005) vorgeschriebenen regulatorischen Offenlegungen besuchen Sie bitte www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures für Angaben zu Methodik und Organisation sowie https://one.msci.com für Offenlegungen auf Ratingebene. Die Informationen werden „wie besehen" zur Verfügung gestellt, und der Nutzer trägt das vollständige Risiko in Bezug auf jede Verwendung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI Partei gewährleistet oder garantiert die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede MSCI Partei schliesst ausdrücklich sämtliche ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen aus. Keine MSCI Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, spezielle, strafverschärfende, Folge oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.