# Swisscanto Flex 25

## Gemischtes Portfolio | Thesaurierend | September 2026 | Marketingmaterial

### Beschreibung

Das Vermögen wird aktiv verwaltet und weltweit angelegt, wobei das Anlageprofil eher defensiv ausgerichtet ist. Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt primär mit kollektiven Kapitalanlagen der Swisscanto und Anlagegruppen der Swisscanto Anlagestiftungen. Die strategische Kategorienallokation ist wie folgt: 2% Liquidität, 49% Obligationen, 25% Aktien und 24% Immobilien. Zusätzlich sind taktische Investitionen in Gold zulässig. Es gelten die Anlagevorschriften nach BVV2.

Per 1.9.2026 wurde das Vermögen der Portfolios "Swisscanto Flex Sammelstiftung FLEX 25" und "Swisscanto Flex Sammelstiftung FLEX Rentnerkasse" in den Fonds "Swisscanto Flex 25" überführt. Die Anlagepolitik, die Benchmark und die Bandbreiten der beiden Portfolios wurden dabei übernommen. Die Informationen auf diesem Factsheet enthalten ab 1.9.2026 eine Kombination der Daten der ursprünglichen Portfolios sowie des Fonds "Swisscanto Flex 25" ab 1.9.2026.

### Profil/Eignung

Zugelassen ist nur die Anlage von Mitteln steuerbefreiter Einrichtungen der beruflichen Vorsorge in der Schweiz (2. Säule).

### Eckwerte

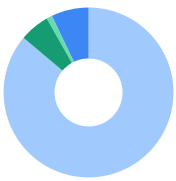
| | |
|---|---|
| Lancierungsdatum | 04.01.2010 |
| Rechnungswährung | CHF |
| Benchmark | Customized |
| Volumen in Mio. (30.09.2026) | 1018.08 |
| Stiftung | Swisscanto Flex Sammelstiftung der Kantonalbanken |
| Vermögensverwalter | Zürcher Kantonalbank |
| Depotbank | Zürcher Kantonalbank |

### Kennzahlen

| | |
|---|---|
| Volatilität p.a. | 4.21% |
| Tracking Error p.a. | 0.85% |

### Aufteilung nach Währungen

| | |
|---|---|
| CHF | 86.12% |
| USD | 7.11% |
| AUD | 1.09% |
| Andere | 5.68% |



### Indexierte Wertentwicklung in CHF (netto)




### Performance in % bis 30.09.2026

| | 1M | 3M | YTD | 12M | 5J p.a. | Lanc p.a. | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | -0.65 | -0.85 | 3.06 | 4.58 | 2.18 | 3.50 | 5.04 | 7.72 | 4.42 |
| Benchmark | -0.68 | -0.85 | 2.71 | 4.44 | 2.16 | 3.65 | 6.17 | 7.74 | 4.64 |

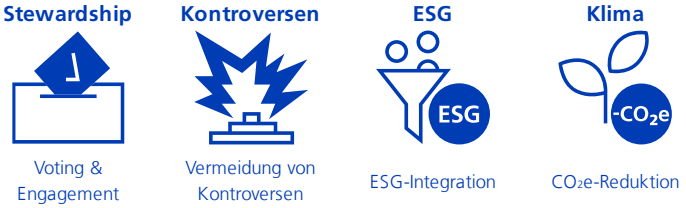
Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft.

### Aufteilung nach Anlagekategorien in %

| | Portfolio | BM | Delta | Bandbreite |
|---|---|---|---|---|
| Liquidität | 0.15 | 2.00 | -1.85 | 0 - 10 |
| Obligationen CHF | 32.13 | 37.00 | -4.87 | 29 - 45 |
| Obligationen FW | 14.82 | 12.00 | 2.82 | 6 - 18 |
| Aktien Schweiz | 10.46 | 12.50 | -2.04 | 7 - 18 |
| Aktien Ausland | 17.02 | 12.50 | 4.52 | 7 - 18 |
| Immobilien Schweiz | 22.11 | 22.00 | 0.11 | 17 - 27 |
| Immobilien Ausland | 2.82 | 2.00 | 0.82 | 0 - 5 |
| Gold | 0.49 | 0.00 | 0.49 | 0 - 5 |

### Nachhaltigkeit

Das Vermögen wird gemäss der Nachhaltigkeitsausprägung Responsible verwaltet. Dabei kommen bei einem mehrheitlichen Anteil der Anlagen die folgenden Nachhaltigkeitsansätze zur Anwendung: Stewardship in Form von Voting & Engagement, Vermeidung von Kontroversen, ESG-Integration und Klima in Form von $CO_2$e-Reduktion.




Voting & Engagement | Vermeidung von Kontroversen | ESG-Integration | $CO_2$e-Reduktion

# Erläuterungen zu Nachhaltigkeitsansätzen

### Stewardship: Voting & Engagement



Stewardship umfasst Voting (Stimmrechtsausübung an Generalversammlungen) und Engagement (aktiver Dialog zu Nachhaltigkeitsthemen) bei Unternehmen, in die investiert wird. Bei den Swisscanto-Fonds betreiben wir Voting und Engagement, bei den Direktanlagen nur Engagement. Damit wollen wir nachhaltige Geschäftsstrategien und -praktiken, die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und Best-Practice-Standards zu Nachhaltigkeitsthemen fördern.

### Vermeidung von Kontroversen



Mittels Ausschlusskriterien sollen Investitionen in Geschäftstätigkeiten und -praktiken vermieden werden, die in besonderem Masse gegen Nachhaltigkeitsgrundsätze verstossen. Wir legen dabei besonderes Augenmerk auf die Vermeidung von Investitionen in kontroverse und konventionelle Waffen, thermische Kohle und Anlagen, bei denen Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact (wie beispielsweise Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umwelt und Korruptionsbekämpfung) vorliegen.

### ESG-Integration




ESG-Integration bezeichnet die systematische Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) im Anlageprozess. Dabei werden finanziell relevante ESG-Risiken und -Chancen, beispielsweise von Unternehmen und Staaten, in unsere Analyse mit einbezogen.

### Klima: $CO_2e$-Reduktion




Die $CO_2e$-Reduktion bezieht sich auf die Verringerung der Treibhausgasmissionen (wie beispielsweise Kohlendioxid und Methan) im Anlagekontext. Dabei orientieren wir uns an einer $CO_2e$-Vergleichsgrösse (insbesondere bei passiven Anlagestrategien) oder an den Zielen gemäss dem Pariser Klimaübereinkommen. Dieses Übereinkommen bezweckt, die Erderwärmung gegenüber der vorindustriellen Zeit auf deutlich unter 2 Grad Celsius zu begrenzen, wobei ein maximaler Temperaturanstieg von 1.5 Grad Celsius angestrebt werden soll.

### Weiterführende Angaben

Weitere, ergänzende produktspezifische Ausführungen bezüglich der angewendeten Nachhaltigkeitsansätze finden sich in den massgeblichen Rechtsdokumenten unter products.swisscanto.com.

### Nachhaltigkeitsansätze

Die dargestellten Nachhaltigkeitsansätze finden bei einem mehrheitlichen Anteil der Anlagen innerhalb des vorliegenden Vermögensverwaltungsportfolios Anwendung. Dies gilt primär für die Umsetzung aktiv verwalteter Anlagen in traditionellen Anlagekategorien mit Anlageprodukten der Marke Swisscanto. Entsprechend werden die Nachhaltigkeitsansätze nicht für alle Anlagen umgesetzt. Innerhalb der eingesetzten Anlageprodukte bestehen zusätzliche Ausnahmen von der Anwendung der Nachhaltigkeitsansätze.

### $CO_2e$

$CO_2$-Äquivalente ($CO_2e$) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase Kohlendioxid ($CO_2$), Methan ($CH_4$), Lachgas ($N_2O$) und fluorierte Treibhausgase (FCKW). Alle diese Gase weisen eine unterschiedliche Verweildauer in der Atmosphäre aus und tragen nicht in gleichem Masse zum Treibhauseffekt bei.

### ESG

ESG steht für die Aspekte Umwelt (Environment; E), Soziales (Social; S) und Corporate Governance (Governance; G).

**MSCI® ESG**
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.

**Erläuterung der allgemeinen Risiken**
Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

**Rechtlicher Hinweis**
Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Dieses Dokument ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Produkten oder Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für U.S.-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen (insbesondere Regulation S des US Securities Act von 1933) nicht verfügbar. Es wird empfohlen, die Informationen allenfalls unter Beizug einer Beraterin oder eines Beraters auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen sowie auf rechtliche, regulatorische, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen.

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 in diesem Dokument 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 Wechselkursschwankungen, verbunden. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sowie Schätzungen bezüglich zukünftiger Wertentwicklungen, Renditen und Risiken sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können. Allfällige im Dokument enthaltene Schätzungen bezüglich zukünftiger Wertentwicklungen, Renditen und Risiken dienen lediglich Informationszwecken. Sie sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Hinsichtlich allfälliger 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.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können von der Zürcher Kantonalbank jederzeit ohne vorgängige Ankündigung geändert werden. Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien

Bei den aufgeführten Zahlen können geringe Abweichungen aufgrund von Rundungen auftreten.

**Alleinverbindliche Grundlage für den Anschluss ist die Anschlussvereinbarung. Die Reglemente und Geschäftsberichte können bei der Swisscanto Flex Sammelstiftung der Kantonalbanken, Geschäftsstelle, 8152 Glattbrugg oder unter www.swisscanto-flex.ch kostenlos bezogen werden.**

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.