

Swisscanto BVG 3 Sustainable Portfolio 45 RT CHF

Gemischt | thesaurierend | November 2024 - Marketingmaterial

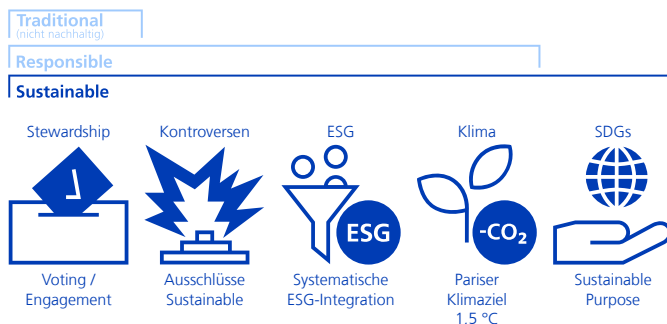
Anlagegruppe Beschreibung

Die Anlagegruppe hält Anlagen in Aktien und Obligationen. Es werden Unternehmen und Obligationenherausgeber berücksichtigt, welche den Grundsätzen der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit Folge leisten. Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 25% und 50%.

Mit der breiten Streuung von Aktien und Obligationen reduziert sich das Risiko im Vergleich zu einer Investition in eine Einzelanlage.

Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätze in Anwendung

Bei der Auswahl von Anlagen kommen die nachfolgend illustrierten und in den "Erläuterungen zu Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätzen" beschriebenen Produktlinien und Ansätze zur Anwendung.



Hinweis:

- Aufgehellt dargestellte Produktlinien und Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR kommen in allen drei Produktlinien (Traditional (nicht nachhaltig), Responsible und Sustainable) zur Anwendung.

Swisscanto Sustainability Rating

hoch **A** B C D E F G niedrig

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche – mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.

Zugelassen ist nur die Anlage von Mitteln steuerbefreier Einrichtungen der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (Säulen 2 und 3a).

Risikoindikator

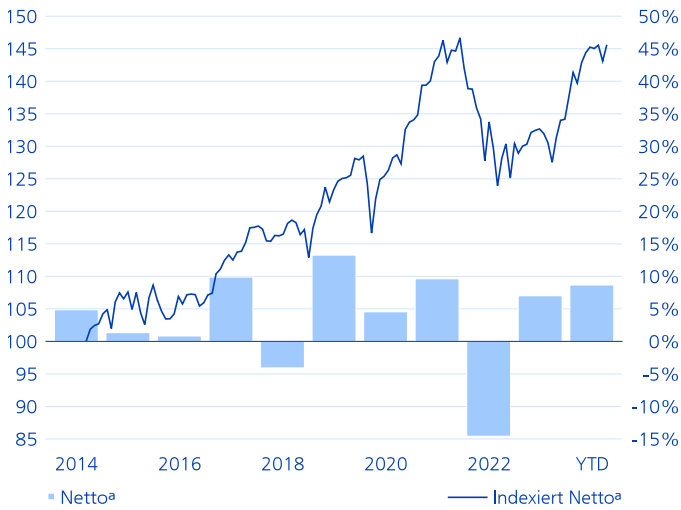
tief **1 2 3 4 5 6 7** hoch

Anlagegruppe Daten

NAV pro Anteil (29.11.2024)	CHF 203.85
52-Wochen-Hoch (15.07.2024)	CHF 205.55
52-Wochen-Tief (01.12.2023)	CHF 184.78
Anlagegruppe Domizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Anlagegruppe Währung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	30.06.
Valoren Nummer	23804772
ISIN-Nummer	CH0238047721
Bloomberg	PVOEK3R SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	01.07.2014
Lancierungsdatum Anlagegruppe	01.04.2000
Start Performancemessung	01.08.2014
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 461.89
Anlagegruppe Vermögen (Mio.)	CHF 486.50
Ausstehende Anteile	2'265'855.202
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.70%
Total Expense Ratio p.a.	0.70%
Ausgabespesen z.G. Fonds	0.00%
Rücknahmespesen z.G. Fonds	0.00%
Anlagestiftung	Swisscanto Anlagestiftungen, Zürich
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

Wertentwicklung

Indizierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %¹



Indizierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Performance in %²

Seit	Netto ^a	Brutto ^b
1 Monat	1.76	1.82
3 Monate	0.39	0.57
1 Jahr	10.87	11.65
3 Jahre p.a.	0.22	0.93
5 Jahre p.a.	2.59	3.31
10 Jahre p.a.	3.40	4.13

Jahresperformance in %^{1,2}

Jahr	Netto ^a	Brutto ^b
YTD	8.66	9.36
2023	7.01	7.76
2022	-14.58	-13.98
2021	9.63	10.40
2020	4.55	5.28
2019	13.26	14.05
2018	-4.07	-3.40
2017	9.88	10.65
2016	0.83	1.54
2015	1.34	2.05
2014	4.86	5.17

Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Anlagegruppe	4.97%	8.19%	8.03%
Sharpe Ratio	1.79	-0.06	0.30

Positionskennzahlen

	Anlagegruppe
Anzahl Positionen	1'205
Modified Duration	7.56
Yield (ohne Währungsabsicherung)	1.89%
Restlaufzeit in Jahren	8.81
Durchschnittlicher Coupon	2.22%

¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

² Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

^a Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

^b Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Breakdowns

Die grössten Positionen in %

	Anlagegruppe
Roche Holding AG	2.72
Novartis AG	2.47
Nestlé SA	2.27
Zurich Insurance Group AG	1.47
ABB Ltd	1.37
NVIDIA Corp	1.30
UBS Group AG	1.06
Microsoft Corp	1.05
Apple Inc	0.94
Amazon.com Inc	0.87

Die grössten Schuldner in %

	Anlagegruppe
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	5.57
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	5.05
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.53
Asian Development Bank	0.94
Zürcher Kantonalbank	0.76
IBRD	0.72
Basellandschaftliche Kantonalbank	0.71
BNG NV	0.65
Europäische Union	0.63
UBS Group AG	0.62

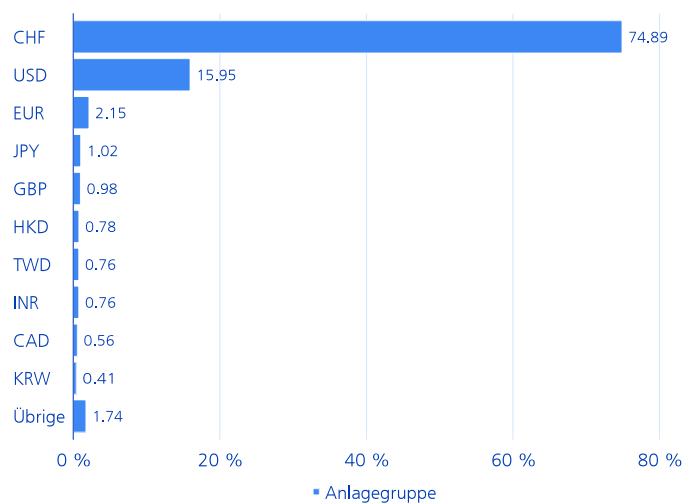
Aufteilung nach Anlagekategorien in %

	Anlagegruppe
Geldmarkt	8.29
Obligationen CHF	27.86
Obligationen Fremdwährung	17.46
Aktien Schweiz	21.95
Aktien Ausland	24.44

Aufteilung der Umsatzbeiträge zu den SDGs in %

	Anlagegruppe
SDG 1: Keine Armut	6.94
SDG 2: Kein Hunger	0.56
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	14.87
SDG 4: Hochwertige Bildung	0.21
SDG 5: Geschlechter Gleichheit	0.24
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0.77
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	6.36
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	7.64
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	8.26
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	8.82
SDG 12: Nachhaltiger Konsum und Produktion	0.58
SDG 14: Leben unter Wasser	0.57
SDG 15: Leben an Land	0.33
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0.80

Aufteilung nach Währungen in %



Erläuterungen zu Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätzen

Produktlinien

Das Nachhaltigkeitsprodukteangebot umfasst zwei Produktlinien, in welchen unterschiedliche Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. Die Produktlinie «Responsible» beinhaltet standardmässig die Anwendung von Ausschlusskriterien, die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses sowie eine Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen. Die Produktlinie «Sustainable» umfasst neben den vorgenannten Ansätzen die Anwendung noch umfangreicherer Ausschlüsse und investiert zudem in SDG-Leader oder ESG-Leader (Sustainable Purpose). Die Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR kommen in allen Produktlinien zur Anwendung (auch bei den nicht nachhaltig verwalteten Vermögen). Diese beinhalten vor allem Hersteller geächteter Waffen und können neben Unternehmen auch Staaten umfassen.

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 für die Ausübung von Stimmrechten in unseren ausländischen Stimmrechtsmärkten liegt bei CHF 5 Millionen für in der Schweiz domizilierte Fonds und bei CHF 2 Millionen für in Luxemburg domizilierte Fonds je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmen wir flächendeckend ab. Unser Abstimmungsverhalten ist einsehbar unter: <https://www.swisscanto.com/voting>

Kontroversen - Ausschlüsse Sustainable



Die Anwendung umfangreicher Ausschlusskriterien ist integraler Bestandteil des Sustainable-Ansatzes 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 CO₂e-Intensität der Anlagen von mindestens 7,5% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO₂e-Intensität des Anlageuniversums per Ende 2019 aus.

SDGs - Sustainable Purpose



Der "Sustainable Purpose"-Ansatz fokussiert auf Rendite durch Investitionen in Unternehmen und Staaten mit gesellschaftlichem Nutzen (SDG-Leader). SDG-Leader 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 (UN SDG). Zu Diversifikationszwecken kann überdies mittels eines Best-in-Class-Ansatzes auch in Titel investiert werden, die hinsichtlich ESG-Kriterien als überdurchschnittlich positiv eingeschätzt werden (ESG-Leader).

Hinweis:

- Aufgehellt dargestellte Produktlinien und Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR kommen in allen drei Produktlinien (Traditional (nicht nachhaltig), Responsible und Sustainable) zur Anwendung.

Weiterführende Angaben

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

Nachhaltigkeitsansätze

Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für das gesamte Vermögen oder für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Genaue Angaben hierzu finden sich im Prospekt, Fondsvertrag bzw. in den Anlagerichtlinien.

CO₂e

CO₂-Äquivalente (CO₂e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O) 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).

SVVK-ASIR

Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen, damit sie ihre Anlageentscheide auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ausrichten können.

Swisscanto Sustainability Rating

Das proprietäre Swisscanto Sustainability Rating gibt Auskunft über den aktuellen Nachhaltigkeitsgrad des Portfolios. Es wird aus den Werten der im Portfolio enthaltenen Kollektivvermögen und Einzeltitel berechnet und in sieben Nachhaltigkeits-Klassen von A (höchste Stufe) bis G (niedrigste Stufe) eingeteilt. Für die Berechnung des Ratings werden Unternehmungen und Staaten auf den 4 Säulen unseres Nachhaltigkeitsresearchs dediziert beurteilt: kontroverse Geschäftsfelder (Controversy), nachhaltige Unternehmungsführung (ESG), Ausstoss von Treibhausgasen (Climate) und Auswirkung der Produkte auf Umwelt und Gesellschaft (Sustainable Purpose). Das Swisscanto Sustainability Rating wird einmal pro Quartalsende neu berechnet.

Erläuterungen zur Anlagegruppe

Anlegerkreis - Bezeichnung

Freizügigkeitsstiftungen- und Vorsorgeeinrichtungen/-formen der Säule 3a

Anlegerkreis - Beschreibung

Anteile der Anteilsklasse R sind Anteile, bei denen die Beteiligung den folgenden Institutionen der beruflichen Vorsorge (2. Säule) und der gebundenen individuellen Vorsorge 3a vorbehalten ist: Freizügigkeitsstiftungen gemäss dem Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz, FZG) und Vorsorgeeinrichtungen/-formen der Säule 3a gemäss Verordnung über die steuerliche Abzugsberechtigung für Beiträge an anerkannte Vorsorgeformen (BVV 3). Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend).

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Spesen

Die Fondsleitung schreibt Ausgabe- und Rücknahmespesen zum Schutz der bestehenden Investoren bzw. zur Deckung der Transaktionskosten vollständig den jeweiligen Teilvermögen gut.

Swinging Single Pricing (SSP) Indirekt

Gemäss Angaben in den Fondsstammdaten weist dieser Fonds kein Swinging Single Pricing (SSP) auf. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass eine Investition in einen Zielfonds mit SSP indirekt erfolgt.

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.

Risikoindikator

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

Umsatzbeiträge SDGs

Umsatz (in %) der Emittenten im Portfolio, welcher einen positiven 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 beiträgt, wird der Umsatz entsprechend aufgeteilt.

Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität

Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

Modified Duration

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

Yield (ohne Währungsabsicherung)

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

Durchschnittlicher Coupon

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

ISO Zertifizierung

Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank ist ISO 9001 zertifiziert. Die Garantiemarke ISO 9001 gewährleistet, dass der Gebrauchsberechtigte über ein Managementsystem verfügt, das die Anforderungen eines entsprechenden, anerkannten Normmodells erfüllt und durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich zertifiziert/bewertet wurde.

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es 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 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 US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es 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 jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

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.

Allverbindliche Grundlage für Anlagen in Anlagegruppen der Swisscanto Anlagestiftungen sind die Statuten, Reglemente, Anlagerichtlinien und allfällige Prospekte der Swisscanto Anlagestiftung bzw. der Swisscanto Anlagestiftung Avant. Diese können bei den Swisscanto Anlagestiftungen, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, bezogen werden.

© 2024 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.