

# Swisscanto (LU) Portfolio Fund Responsible Balance (CHF) AT

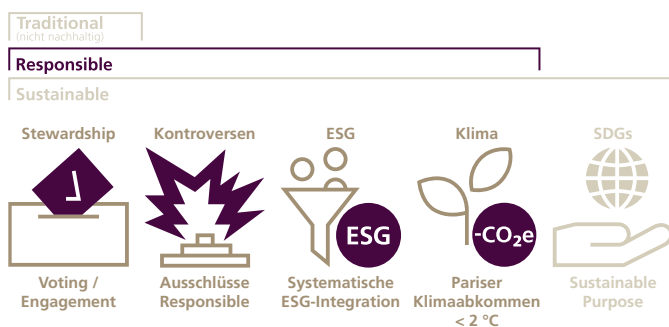
Gemischt | thesaurierend | Juli 2024 - Marketingmaterial

## Fondsbeschreibung

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, langfristig Kapitalgewinne und Erträge zu erzielen. Der Fonds investiert weltweit in Obligationen, Aktien und übrige Anlagen. Mindestens 35% und höchstens 80% des Vermögens werden investiert in fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und –rechte und mindestens 20% und höchstens 65% des Vermögens in Beteiligungswertpapiere von Emittenten weltweit.

## 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:

- Ausgegraute 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.
  - auf den Ertrag von Obligationen bauen und gleichzeitig von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
  - sowohl an Kapitalwachstum als auch an regelmässigem Einkommen interessiert sind.
  - bereit sind, Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

## Risikoindikator

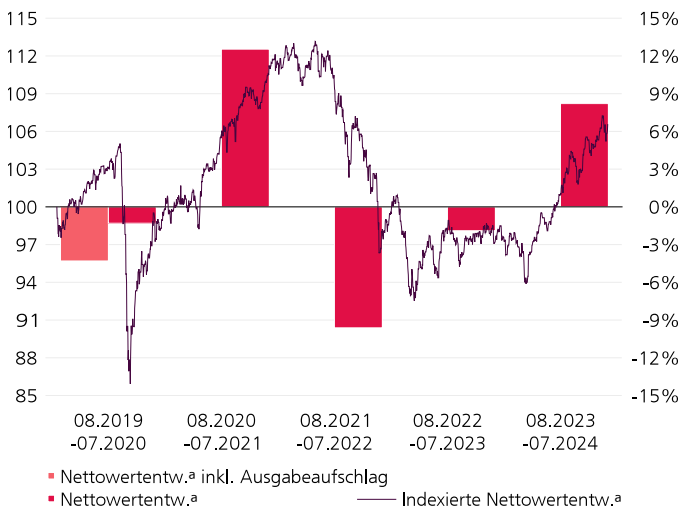
tief **1 2 3 4 5 6 7** hoch

## Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.07.2024)	CHF 241.68
52-Wochen-Hoch (16.07.2024)	CHF 243.17
52-Wochen-Tief (26.10.2023)	CHF 212.94
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	31.03.
Valoren Nummer	1544234
ISIN-Nummer	LU0161534606
Bloomberg	SWCPBAB LX
Lancierungsdatum Anteilsklasse	23.05.2003
Lancierungsdatum Fonds	13.02.1995
Start Performancemessung	01.06.2003
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 409.27
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 822.88
Ausstehende Anteile	1'695'448.968
SFDR	Artikel 8
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	1.35%
Total Expense Ratio p.a.	1.40%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	CACEIS BANK SA

# Wertentwicklung

## Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %<sup>1</sup>



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

## Wertentwicklung in %<sup>2</sup>

Seit	1Mt	3Mte	1J	3J	5J	10J
			p.a.	p.a.	p.a.	p.a.
Nettowertentw. <sup>a</sup>	1.20	3.74	8.21	-1.37	1.28	1.97
Bruttowertentw. <sup>b</sup>	1.32	4.11	9.74	0.02	2.71	3.35

## Wertentwicklung Periode in %<sup>1,2</sup>

Periode	08.2019 -07.2020	08.2020 -07.2021	08.2021 -07.2022	08.2022 -07.2023	08.2023 -07.2024
Nettowertentw. <sup>a</sup> inkl. Ausgabeaufschlag	-4.30	n.v.	n.v.	n.v.	n.v.
Nettowertentw. <sup>a</sup>	-1.30	12.54	-9.62	-1.89	8.21
Bruttowertentw. <sup>b</sup>	0.09	14.12	-8.34	-0.51	9.74

## Risikobetrachtung in der Vergangenheit

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	5.89%	7.69%	8.14%
Sharpe Ratio	1.06	-0.25	0.16

## Positionskennzahlen

	Fonds
Anzahl Positionen	1'278
Modified Duration	5.39
Yield (ohne Währungsabsicherung)	3.14%
Restlaufzeit in Jahren	6.81
Durchschnittlicher Coupon	2.05%

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

<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

<sup>a</sup> Die dargestellte Wertentwicklung ist abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung ist vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Die angegebene Wertentwicklung ist vergangenheitsbezogen und ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Berechnung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse. Die Wertentwicklung in anderen Währungen kann infolge Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Daten zur Wertentwicklung wurden auf Basis der Wiederanlage etwaiger Ausschüttungen berechnet. Sie berücksichtigen die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsgebühren).

Die Nettowertentwicklung inkl. Ausgabeaufschlag stellt die Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren dar und berücksichtigt den max. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von 3.00%.

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

# Breakdowns

## Die grössten Positionen in %

	Fonds
Nestlé SA	2.89
Roche Holding AG	2.76
Novartis AG	2.40
Zurich Insurance Group AG	1.15
Microsoft Corp	1.12
UBS Group AG	1.12
Apple Inc	1.10
NVIDIA Corp	1.09
Cie Financiere Richemont SA	0.97
Alcon Inc	0.86

## Aufteilung nach Anlagekategorien in %

	Fonds
Geldmarkt	6.14
Obligationen	43.94
Aktien Schweiz	20.95
Aktien Ausland Industriestaaten	23.31
Aktien Schwellenländer	5.67

Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Aufteilung nach Anlagekategorie und Region in %

	Europa	Schweiz	N. Am.	Paz.	EM	Übrige	Total
Geldmarkt	2.1	1.4	-1.1	3.7	0.0	0.0	6.2
Obligationen	15.6	1.7	15.5	9.3	1.8	0.0	43.9
Aktien	4.7	21.0	18.0	6.2	n.v.	0.0	49.9
<b>Total</b>	<b>22.4</b>	<b>24.1</b>	<b>32.5</b>	<b>19.2</b>	<b>1.8</b>	<b>0.0</b>	<b>100.0</b>

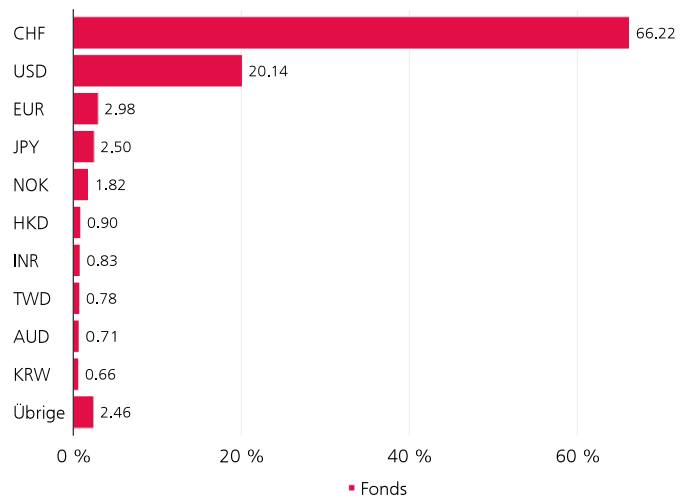
Exposure-Werte spiegeln die ökonomische Betrachtung wider. Negative Werte resultieren darum nicht zwangsläufig aus tatsächlichen Short-Positionen, sondern können aufgrund der Berechnungsmethode (beispielsweise Derivate oder Valutadifferenzen) erscheinen.

Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Die grössten Schuldner in %

	Fonds
Vereinigte Staaten von Amerika	3.51
Japan	1.91
Citigroup Inc	1.04
Cooperatieve Rabobank UA	0.99
Banque Federative du Credit Mutuel SA	0.86
Bank of Nova Scotia	0.84
BNP Paribas SA	0.81
New York Life Insurance Co	0.75
MetLife Inc	0.73
Volksrepublik China	0.72

## 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 CO<sub>2</sub>e-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 Responsible



Anwendung weiterer Ausschlusskriterien - ergänzend zu den Ausschlüssen in Anlehnung an SVVK-ASIR - zur Reduktion von Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, keine Investitionen in Titel mit aus Nachhaltigkeitssicht kritischen Geschäftsmodellen zu tätigen. Die Ausschlusskriterien beziehen sich auf Unternehmen, die in Verbindung stehen mit der Förderung von Kohle (ex Metallproduktion; > 5% Umsatz)\*, mit Kohlereserven (ex Metallproduktion)\*, der Herstellung von Waffen und Munition, der Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz), der Herstellung von Pornografie, ausbeuterischer Kinderarbeit und/oder UN-Global-Compact-Verstössen (Green und Sustainability Bonds gegebenenfalls ausgenommen). Verstösse gegen die UN-Global-Compact-Prinzipien, die unser Screening hervorbringt, werden von unseren Analysten noch einmal detailliert überprüft. Im Rahmen des Engagements suchen wir den Dialog und fordern die Unternehmen dazu auf, ihr Verhalten zu ändern. Tritt innert angemessener Zeit keine Änderung ein, sind bestehende Anlagen zu veräussern. \*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 Klimaabkommen < 2 °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 4% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO<sub>2</sub>e-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 SDGs). 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:

- Ausgegraute 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](https://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.

## CO<sub>2</sub>e

CO<sub>2</sub>-Äquivalente (CO<sub>2</sub>e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>), Methan (CH<sub>4</sub>), Lachgas (N<sub>2</sub>O) 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 zum Fonds

## Anlegerkreis - Bezeichnung

Alle Anleger

## Anlegerkreis - Beschreibung

Die A Klasse wird allen Anlegern angeboten. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend). Es wird eine pauschale Verwaltungskommission belastet.

## 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.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach überwiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und -abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

## 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 Gegenpartierisiko 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.

## 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 Marktzinsebene 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 Lokälwahrung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

**Durchschnittlicher Coupon**

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

**SFDR**

Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR).

**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**

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken, ist für die Verbreitung in Liechtenstein bestimmt, und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten.

Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere denjenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Total Expense Ratio (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 bzw. Halbjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Dieses Dokument wurde von Swisscanto mit geschaftsbuhlicher Sorgfalt erstellt. Diese 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 Dokumentes ergeben. Dieses Dokument ist weder ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages noch eine Einladung zur Angebotsabgabe für Dienstleistungen. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung zur Zeichnung oder Rücknahme bzw. für den Erwerb, das Halten oder den Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen – allenfalls unter Beizug eines Beraters – in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und kein Basisinformationsblatt.

Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar.

Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU Richtlinie 2009/65/EG, der der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (CSSF) untersteht. Der Fonds ist zum Vertrieb in Liechtenstein bei der dafür zuständigen liechtensteinischen Aufsichtsbehörde (FMA) gemeldet.

Die aktuellen Fondsdokumente (Verkaufsprospekt, Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt sowie Jahres- und Halbjahresberichte) können unter [swisscanto.com](https://www.swisscanto.com) oder in Papierform bei Bendura Bank (Liechtenstein) AG, Schaaner Strasse 27, FL-9487 Gamprin-Bendern (Vertreterin und Zahlstelle in Liechtenstein), kostenlos bezogen werden.