

# Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate NTH1 CHF

Obligationen | thesaurierend | August 2024 - Marketingmaterial

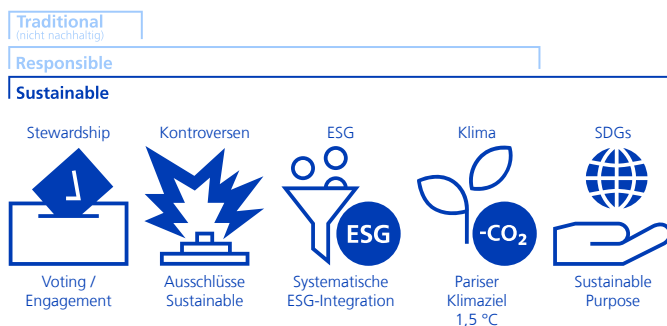
## Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert dynamisch in Staats- & Unternehmensanleihen im internationalen Anleihenmarkt, welche strengen ökologischen und sozialen Anforderungen bezüglich Nachhaltigkeit entsprechen. Dabei bewegt er sich zwischen den Anlagewährungen und passt das Zinsrisiko aktiv an das aktuelle Marktumfeld an. Die Mindestbonität beträgt BBB.

Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und den Anlagewährungen dieses Fonds werden abgesichert (Anlagewährungs-Hedging)\*.

## 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 kurzfristigen Anlagehorizont haben.
  - den Fokus auf ökologische und soziale Nachhaltigkeit setzen.
  - die notwendige Risikotoleranz gegenüber den Währungs-, Zins- und Kreditrisiken der Anlageklasse haben.

## Risikoindikator

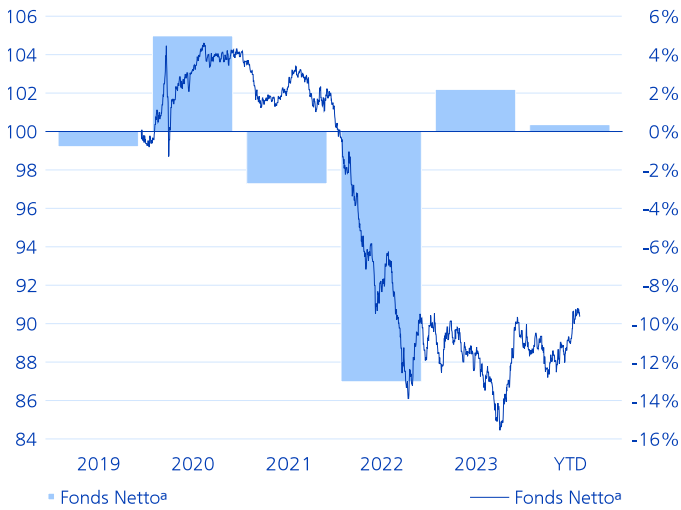
tief 1 2 3 4 5 6 7 hoch

## Fondsdaten

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| NAV pro Anteil (30.08.2024)     | CHF 87.89   |
| 52-Wochen-Hoch (27.12.2023)     | CHF 88.35   |
| 52-Wochen-Tief (19.10.2023)     | CHF 82.53   |
| Fondsdomizil                    | Schweiz   |
| Referenzwährung Anteilsklasse   | CHF   |
| Fondswährung                    | CHF   |
| Abschluss Rechnungsjahr         | 31.10.  |
| Valoren Nummer                  | 50718466  |
| ISIN-Nummer                     | CH0507184668                                      |
| Bloomberg                       | SNSGANT SW  |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse  | 06.11.2019  |
| Lancierungsdatum Fonds          | 30.06.2008  |
| Start Performancemessung        | 01.12.2019  |
| Klassenvermögen (Mio.)          | CHF 363.45  |
| Fondsvermögen (Mio.)            | CHF 1'161.53                                      |
| Ausstehende Anteile             | 4'138'423.281                                     |
| Benchmark                       | Bloomberg Global Aggregate TR Index Hedged in CHF |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a. | 0.00%   |
| Total Expense Ratio p.a.        | 0.00%   |
| Swinging Single Pricing         | Ja  |
| Verwaltungsgesellschaft         | Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich                |
| Portfolio Management            | Zürcher Kantonalbank                              |
| Depotbank                       | Zürcher Kantonalbank                              |

# Wertentwicklung

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



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

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

| Seit                      | 1Mt  | 3Mte | 1J   | 3J    | 5J   | Start |
|---------------------------|------|------|------|-------|------|-------|
|                           |      |      |      | p.a.  | p.a. | p.a.  |
| Fonds Netto <sup>a</sup>  | 0.71 | 2.86 | 2.96 | -4.23 | n.v. | -2.11 |
| Fonds Brutto <sup>b</sup> | 0.71 | 2.86 | 2.96 | -4.23 | n.v. | -2.11 |
| Benchmark                 | 0.72 | 2.79 | 2.82 | -4.32 | n.v. | -2.32 |

## Jahresperformance in %<sup>1,2</sup>

| Jahr                      | 2019  | 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | YTD  |
|---------------------------|-------|------|-------|--------|------|------|
| Fonds Netto <sup>a</sup>  | -0.79 | 4.98 | -2.72 | -13.02 | 2.19 | 0.36 |
| Fonds Brutto <sup>b</sup> | -0.79 | 4.98 | -2.72 | -13.02 | 2.19 | 0.36 |
| Benchmark                 | -0.49 | 3.88 | -2.49 | -13.71 | 2.52 | 0.30 |

## Risikokennzahlen

| annualisiert/realisiert | 1J    | 3J    | 5J   |
|-------------------------|-------|-------|------|
| Volatilität Fonds       | 6.04% | 5.87% | n.v. |
| Volatilität Benchmark   | 5.72% | 5.74% | n.v. |
| Beta                    | 1.06  | 1.02  | n.v. |
| Sharpe Ratio            | 0.22  | -0.85 | n.v. |
| Jensen's Alpha          | 0.07% | 0.17% | n.v. |
| Information Ratio       | 0.37  | 0.13  | n.v. |

## Positionskennzahlen

|                                  | Fonds | BM     |
|----------------------------------|-------|--------|
| Anzahl Positionen                | 383   | 26'302 |
| Modified Duration                | 6.44  | 6.75   |
| Yield (ohne Währungsabsicherung) | 3.52% | 3.41%  |
| Restlaufzeit in Jahren           | 8.09  | 8.64   |
| Durchschnittlicher Coupon        | 2.96% | 2.82%  |
| Durchschnittsrating              | AA-   | AA-    |
| Anzahl Direktanlagen             | 351   | n.v.   |
| Barmittel                        | 8.08% | n.v.   |

<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.

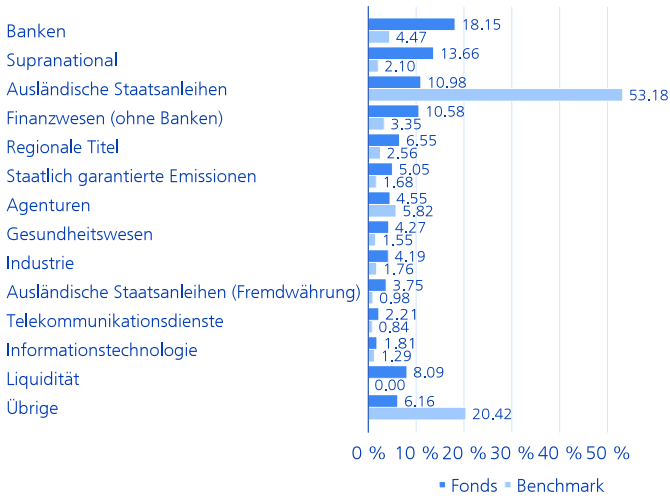
<sup>a</sup> Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

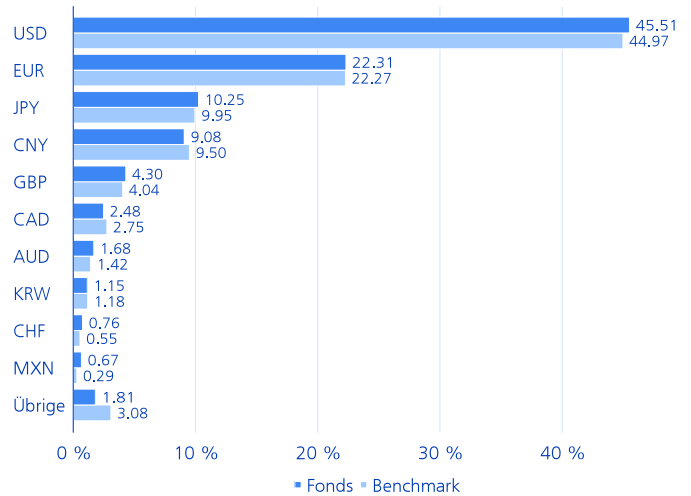
\*Es kann zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

# Breakdowns

## Aufteilung nach Sektoren in %

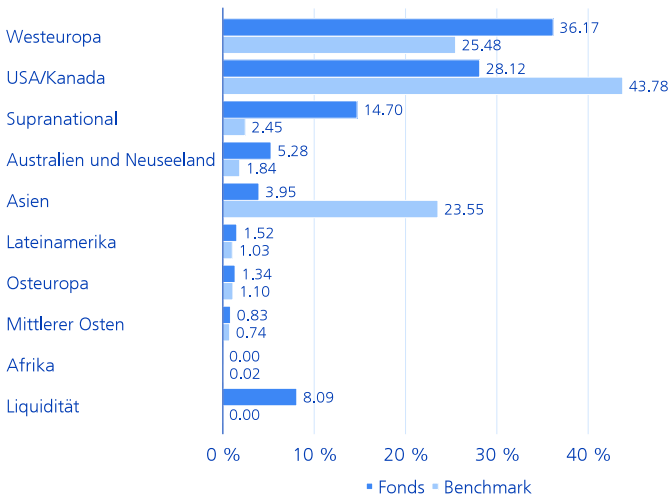


## Aufteilung nach Währungen in %



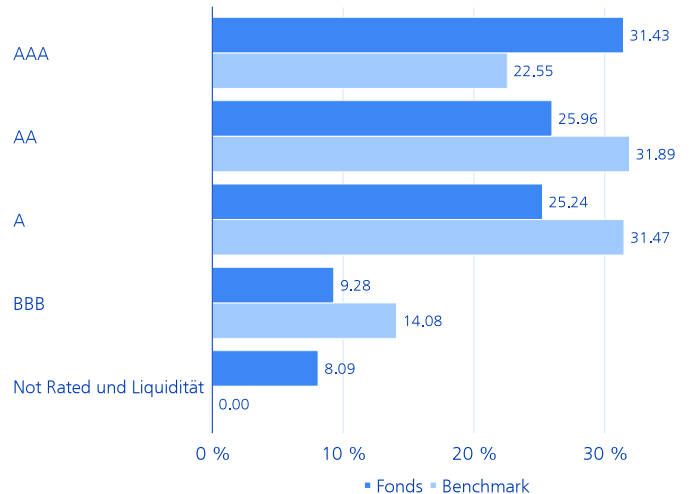
Währungsallokation vor Währungshedging auf Stufe Anteilsklasse.

## Aufteilung nach Regionen in %



Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Aufteilung nach Bonität in %

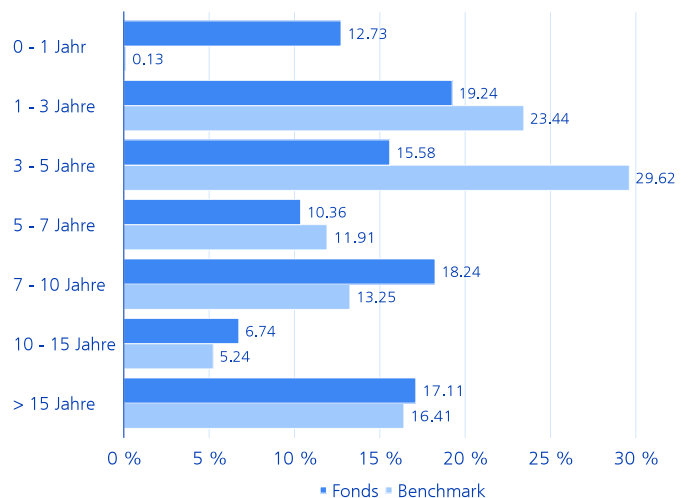


Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Aufteilung der Umsatzbeiträge zu den SDGs in %

| SDG   | Fonds (%) |
|---|-----------|
| SDG 1: Keine Armut                                    | 4.72      |
| SDG 2: Kein Hunger                                    | 0.17      |
| SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen                     | 5.73      |
| SDG 4: Hochwertige Bildung                            | 0.18      |
| SDG 5: Geschlechter Gleichheit                        | 0.13      |
| SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen       | 1.18      |
| SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie                 | 4.86      |
| SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum | 10.58     |
| SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur        | 8.11      |
| SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden              | 5.67      |
| SDG 12: Nachhaltiger Konsum und Produktion            | 0.19      |
| SDG 14: Leben unter Wasser                            | 0.28      |
| SDG 15: Leben an Land                                 | 0.21      |
| SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele      | 3.01      |

## Restlaufzeitaufteilung 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 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 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 - 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](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 (FKW). 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

Institutionelle Anleger mit notwendigem Vertrag

## Anlegerkreis - Beschreibung

Die N Klasse wird ausschliesslich Anlegern der Zürcher Kantonalbank mit individuellem Vermögensverwaltungsvertrag (VV) und institutionellen Anlegern mit individuellem Investitionsvertrag sowie institutionellen Anlegern anderer Kooperationspartner der Swisscanto Fondsleitung AG mit entsprechendem Vertrag angeboten. Zusätzliche Voraussetzung ist der Abschluss eines Kooperationsvertrages. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend). Die Bezeichnung «H1» an dritter Stelle gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse eine Währungsabsicherung (Hedging) vorsieht (wird nur bei Hedged Klassen abgebildet).

## 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.

## Gebührenverrechnung N-Klassen

Bei den N-Klassen wird die PVK mit 0% ausgewiesen, da die PVK im Rahmen des Vermögensverwaltungsmandat erhoben wird.

## 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 Gegenparteiisiko 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.

## Hedging

NAV-Hedging: Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilklasse und der Fondswährung werden abgesichert. Ziel des NAV-Hedging ist, die Performance in der Fondswährung in die Performance der Währung dieser Anteilklasse zu überführen. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

Anlagewährungs-Hedging: Währungsschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und den Anlagewährungen dieses Fonds werden abgesichert. Ziel des Anlagewährungs-Hedgings ist, die Anlagewährungen dieses Teilvermögens gegenüber der Währung dieser Anteilsklasse abzusichern. Aufgrund von Marktschwankungen oder aus Kostenüberlegungen kann es zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

### **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.

### **Beta**

Zeigt die relative Schwankungsbreite eines Wertpapiers im Verhältnis zum Gesamtmarkt. Sie misst die Sensitivität des Wertpapiers bezüglich dessen Kursänderungen gegenüber dem Gesamtmarkt. Liegt der Wert zwischen 0 - 1 ist die Kursänderung geringer als jene des Marktes. Ist das Beta grösser als 1 ist die Kursänderung des Wertpapiers im Durchschnitt höher als jene des Marktes. Ist sie kleiner als 0 wird eine gegenläufige Kursentwicklung des Wertpapiers zur Marktentwicklung beschrieben. Bei 0 ist keine Abhängigkeit zu erkennen.

### **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.

### **Jensen's Alpha**

Das Jensen's Alpha misst die Mehrrendite, die gegenüber einer vergleichbaren passiven Anlage (d.h. einer Anlage mit identischem Marktrisiko bzw. Beta) erreicht wird. Das Jensen's Alpha dient zur Beurteilung der Leistung eines Portfolio Managers. Es unterscheidet sich von der relativen Rendite (Überschussrendite), die nicht risikobereinigt ist.

### **Information Ratio**

Die Information Ratio zeigt das Verhältnis zwischen der Unter- respektive Überperformance und dem Tracking Error. Sie gibt an, wie viel Mehr- oder Minderrendite pro Einheit eingegangenem aktiven Risiko erzielt wurde respektive inwieweit sich das aktive Risiko durch eine höhere Rendite ausbezahlt hat.

### **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.

### **Effektive Liquidität**

Unter Barmittel weisen wir die effektive Liquidität aller Bankkonten als Summe in % aus. Die Barmittel in Fremdwährungen werden in die Fondswährung umgerechnet und summiert.

### **Direkte Investition**

Anzahl Direktanlagen (direkt gehaltene Anlagen) weisen wir die Summe aller Einzelanlagen ohne die Einzelpositionen der Swisssanto Zielfonds aus.

### **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**

Das vorliegende Dokument dient Werbe- und Informationszwecken, ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz 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. Wir weisen darauf hin, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen.

Dieses Dokument wurde von der Swisscanto Fondsleitung AG und der Zürcher Kantonalbank mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Diese bieten jedoch keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Das vorliegende 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. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 652a bzw. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts oder Artikel 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.

This publication and the information contained herein must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. By definition, "US person" includes any US resident, any corporation, company, partnership or other entity organised under any law of the United States. The categorisation under Regulation S likewise applies.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, [www.swisscanto.ch](http://www.swisscanto.ch) und der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich kostenlos erhältlich.