



## Regelmässige Information zum 31.03.2024

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

### Name des Produkts:

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balance (CHF)

### Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300UWR31L6HUAIX55

### Benchmark

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>X</b> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Nein</b>
<p><b>X</b> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>24.66%</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><b>X</b> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><b>X</b> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>32.19%</b></p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>  </u> % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Portfolio Manager strebte mit diesem Finanzprodukt primär nachhaltige Investitionen mit einer Quote von mindestens 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wird (im Folgenden: SFDR). Die Quote der nachhaltigen Investitionen nach Artikel 9(3) SFDR betrug in der Berichtsperiode 90.8%.

Zudem wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bemessung der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

- 1.Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität
- 2.Ausschlusskriterien
- 3.Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9(2) SFDR

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.








### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Aus Übersichtsgründen werden die Angaben zur Performance (siehe Details am Ende des Reports) der Nachhaltigkeitsindikatoren direkt mit dem historischen Vergleich in der nächsten Frage beantwortet.

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

## Ausschlusskriterien

### Sustainable

Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Unternehmen Benchmark	Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Unternehmen Benchmark
 <b>Gentechnik: GVO-Freisetzungs</b>	0.00%	0.30%	10	 <b>Kernenergie</b>	0.00%	1.60%	88
<b>Nicht zertifiziertes Palmöl (&lt;50% RSPO)</b>	0.00%	0.12%	29	<b>Herstellung von Kriegstechnik</b>	0.00%	0.99%	72
<b>Nichtnachhaltige Waldwirtschaft</b>	0.00%	0.12%	25	<b>Herstellung von Kriegstechnik (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.44%	31
<b>Nichtnachhaltige Fischerei &amp; Fischzucht</b>	0.00%	0.04%	9	<b>UN Global Compact Verstöße</b>	0.00%	0.39%	21
 <b>Förderung fossiler Energieträger</b>	0.00%	5.93%	144	<b>Herstellung von Alkohol (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.35%	40
<b>Betrieb von fossilen Kraftwerken</b>	0.00%	1.66%	158	<b>Herstellung von Tabak &amp; Raucherwaren</b>	0.00%	0.35%	22
<b>Herstellung von Automobilen &amp; Flugzeugen</b>	0.00%	1.33%	66	<b>Massentierhaltung</b>	0.00%	0.28%	41
<b>Kohlereserven</b>	0.00%	1.11%	108	<b>Herstellung von Waffen &amp; Munition</b>	0.00%	0.26%	11
<b>Kohlereserven (ex. Metallproduktion)</b>	0.00%	0.48%	55	<b>Ausbeuterische Kinderarbeit</b>	0.00%	0.23%	6
<b>Förderung von Kohle (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.21%	28	<b>Kontroverse Waffen</b>	0.00%	0.23%	5
<b>Fluggesellschaften</b>	0.00%	0.06%	43	<b>Glücksspiel (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.10%	21
<b>Kreuzfahrtgesellschaften</b>	0.00%	0.02%	3	<b>Herstellung von Pornografie</b>	0.00%	0.01%	2
 <b>Rückgang der Artenvielfalt</b>				 <b>Gentechnik: Humanmedizin</b>	0.00%	0.00%	1
 <b>Klimawandel</b>							
 <b>Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit</b>							

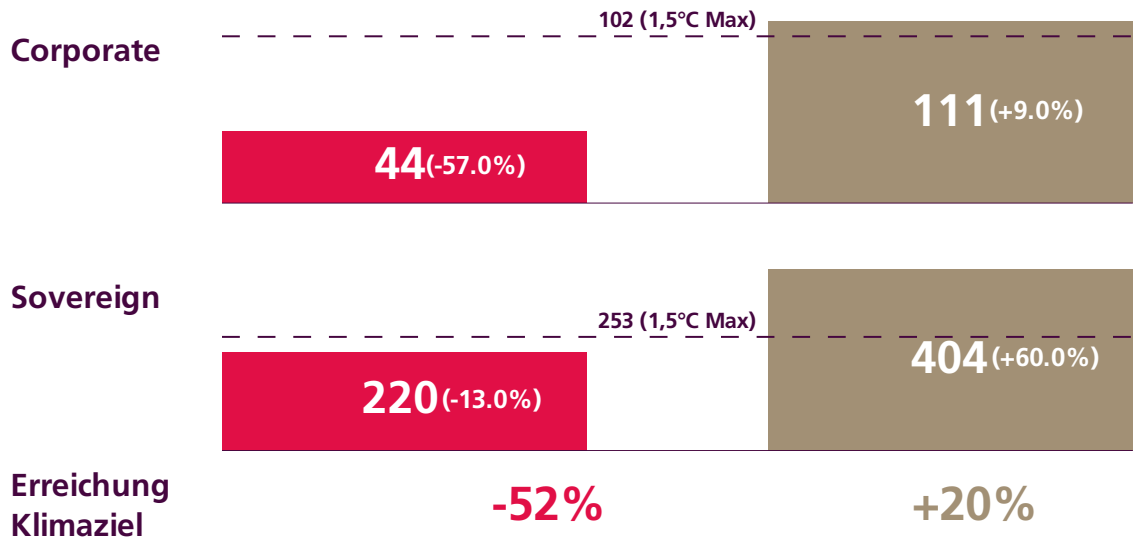
Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodellen zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Unternehmen mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als das effektive Gewicht, der im Portfolio bzw. in der Benchmark ausgeschlossenen Unternehmen.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

	Indikator	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	Ausschlusskriterien Total*	0%	0%
Benchmark	Ausschlusskriterien Total*	8.03%	12.14%

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

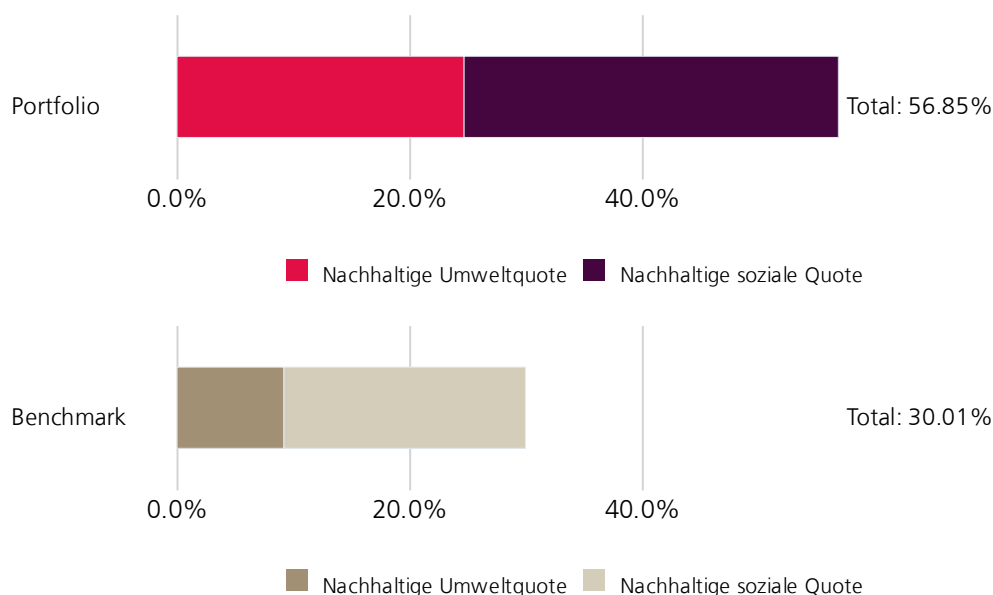
# Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität



Im Einklang mit dem 1.5° Pariser Klimaziel zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtsperiode darauf ab, die CO<sub>2</sub>e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 7.5 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 7.5 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 1.5° Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. CO<sub>2</sub>e-Intensitäten unterhalb der 1.5° Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das 1.5°-Klimaziel erfüllen. Werte bei "Erreichung Klimaziel" setzen das Portfolio und die Benchmark in Relation zum Klimaziel. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	52	44
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	237	220
	Erreichung Klimaziel	-54%	-52%
	Reduktion Corporate	-58%	-57%
	Reduktion Sovereign	-23%	-13%
Benchmark	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	134	111
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	429	404
	Erreichung Klimaziel	15%	20%
	Reduktion Corporate	8%	9%
	Reduktion Sovereign	40%	60%

## Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9 (2) SFDR

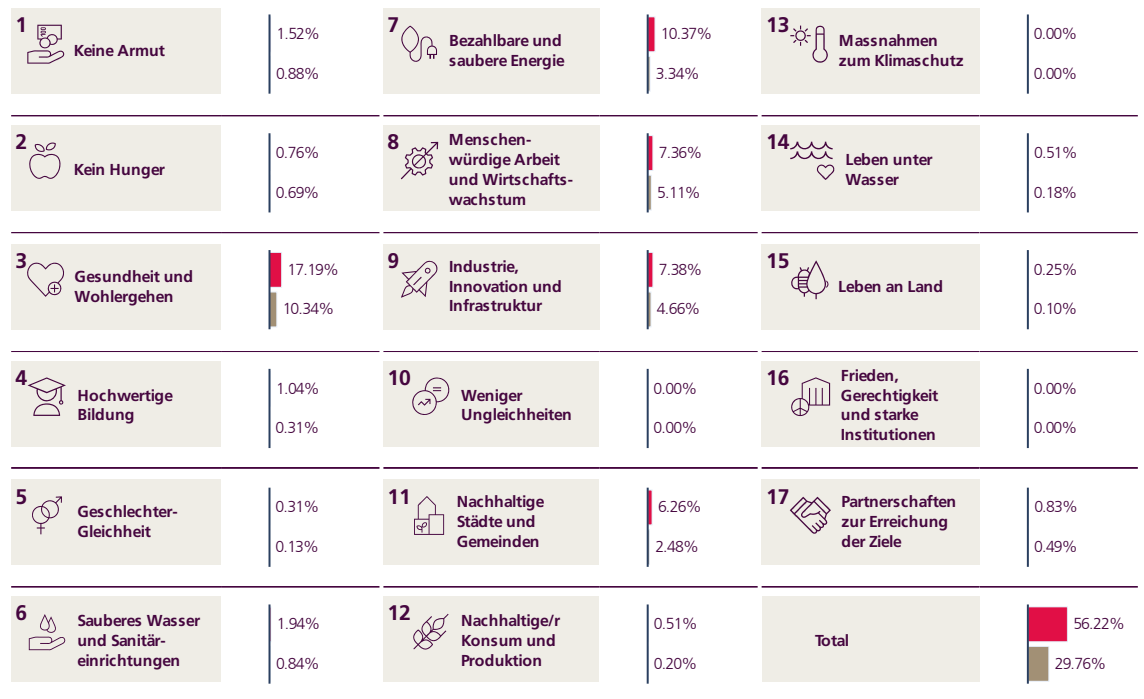


Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden "SDGs") ergebenden Umwelt- und sozialen Zielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

Der Fonds hat keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Aktivitäten im Sinne der EU Taxonomie-Verordnung angestrebt. Das Asset Management des Teilfonds hat eine Methodologie zur Definition nachhaltiger Investitionen entwickelt, die den Anforderungen des Art. 2 (17) SFDR entspricht. Die Methodologie ist detailliert in den Vorvertraglichen Informationen beschrieben.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel	23.47%	24.66%
	Anteil sozial nachhaltige Investitionen	33.69%	32.19%
	Total nachhaltige Quote	57.15%	56.85%
Benchmark	Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel	7.83%	9.24%
	Anteil sozial nachhaltige Investitionen	20.94%	20.78%
	Total nachhaltige Quote	28.78%	30.01%



■ Portfolio
 ■ Benchmark

Aufgrund der unterschiedlichen Behandlung von Green, Social und Sustainable Bonds kann das SDG-Exposure von den prozentualen Umsätzen der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und den der Benchmark, welche im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umweltzielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind, abweichen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Unternehmen, die das Asset Management gemäss PAI als besonders schädlich einstufte, wurden entsprechend nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Instrumente von Emittenten mit einem Score < 10 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

● **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die nachteiligen Auswirkungen (PAI) sind systematisch im Anlageprozess berücksichtigt worden.

● **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Bei der Anlageanalyse für nachhaltige Investitionen wurden in der Berichtsperiode die folgenden Normverletzungen berücksichtigt: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die UNLeitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) und das Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO). Jeder schwerwiegende Verstoß gegen diese Normen führte zum Ausschluss des Emittenten aus dem investierbaren Universum des Finanzproduktes.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

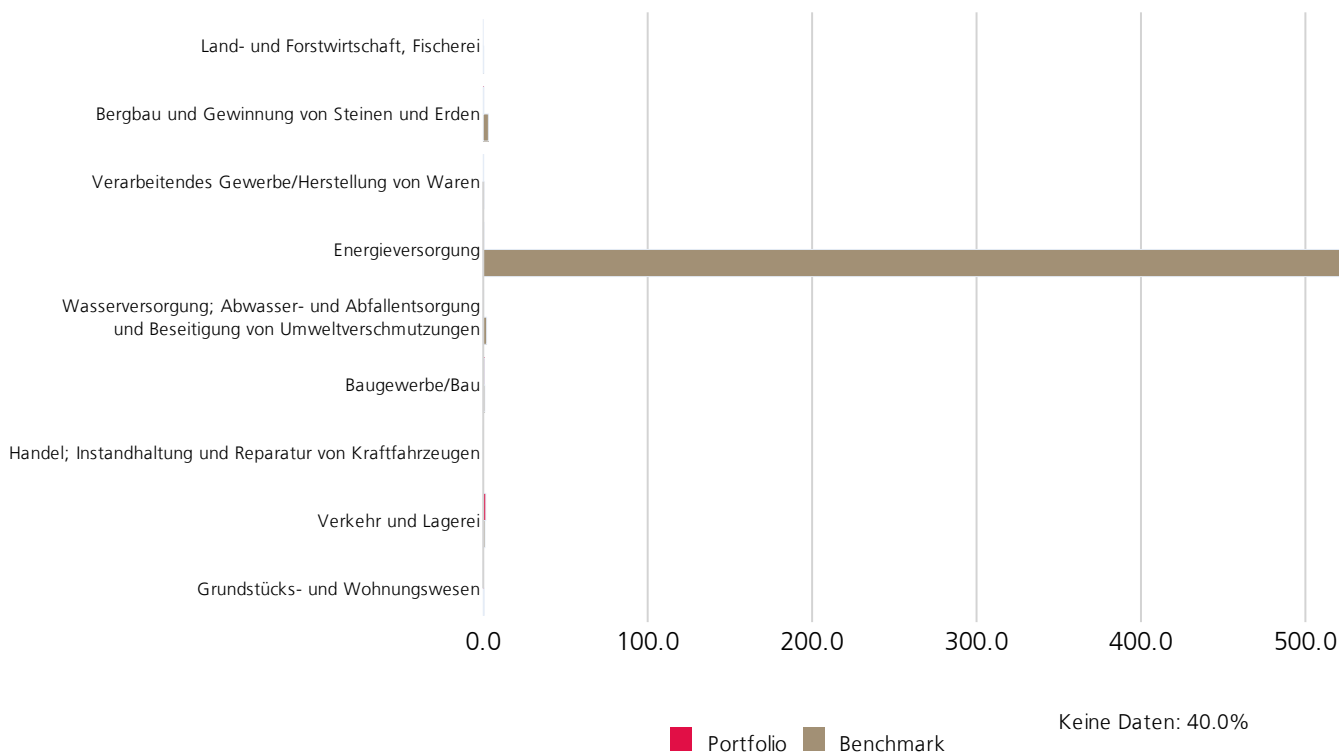
Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	3702.29	79.69%	1623.56	11522.1	5971.73	
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	1906.27	79.69%	962.12	2093.86	1142.15	
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	71380.5	79.69%	32941.7	78357.4	39635.1	
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	237.07	79.69%	149.11	281.64	200.42	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	65.08	81.26%	51.11	157.45	127.92	
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	1.12%	80.91%	0.64%	5.04%	3.66%	

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources	57.79%	39.53%	42.64%	58.16%	42.23%	
	5b. Non-renewable energy consumption	38.65%	44.41%	57.87%	38.22%	56.64%	Der Verbrauch nicht-erneuerbarer Energie umfasst den Verbrauch von Energie, die aus nicht-erneuerbaren Quellen erzeugt wird, sowie den Verbrauch von Energie aus Biomasse. Alle Zahlen zum Energieverbrauch, bei denen die Energiequelle unklar ist, sind ebenfalls in diesem Faktor enthalten.
	5c. Non-renewable energy production	0.23%	80.78%	0.1%	1.97%	1.53%	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.17	54.65%	0.2	9.08	3.5	



Intensität des Energieverbrauchs pro High Impact Sector (pro Mio. EUR) (PAI 6 siehe oben)



Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	81%	0%	0.05%	0.03%	
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	153.84	6.8%	127.59	121.81	96.35	
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	0.16	19.86%	0	0.47	0	

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	10. UNGC / OECD Guidelines Violation	0%	81%	0%	0.39%	0.2%	
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance	10.7%	75.94%	4.59%	14.26%	9%	
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	0.57%	7.16%	0.38%	0.34%	0.28%	
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	57.23%	69.04%	41.25%	54.43%	39.25%	
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	81.02%	0%	0.05%	0.06%	

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Staatliche und Supranationale Vermögenswerte

Primäre Indikatoren

Umwelt							Erklärung
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	
15. GHG Intensität	15. GHG Intensity	261.55	10.19%	221.97	452.52	366.14	

Sozial							Erklärung
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	16a. Countries subject to social violations (#)	0	0.43%	1.25	34	27.75	
	16b. Countries subject to social violations (%)	0%	0.43%	3.99%	6.08%	5.47%	

Indikator	Metrik
1a	Scope-1-Treibhausgas-Emissionen
1b	Scope-2-Treibhausgas-Emissionen
1c	Scope-3-Treibhausgas-Emissionen
2.	CO2-Fussabdruck pro Mio EUR
3.	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5b	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5c	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
6.	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren
7.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken
8.	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
10.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
11.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
12.	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird
13.	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
15.	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
16a	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)
16b	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)

Das Dokument wurde von Swisscanto mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Anleger sollten beachten, dass die zuvor für 2023 berechneten und veröffentlichten Daten für dieses in 2024 veröffentlichte Dokument neu berechnet wurden. Dementsprechend kann es zu Abweichungen bei diesen in den Jahren 2023 und 2024 veröffentlichten historischen Daten kommen.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2023 - 31.03.2024

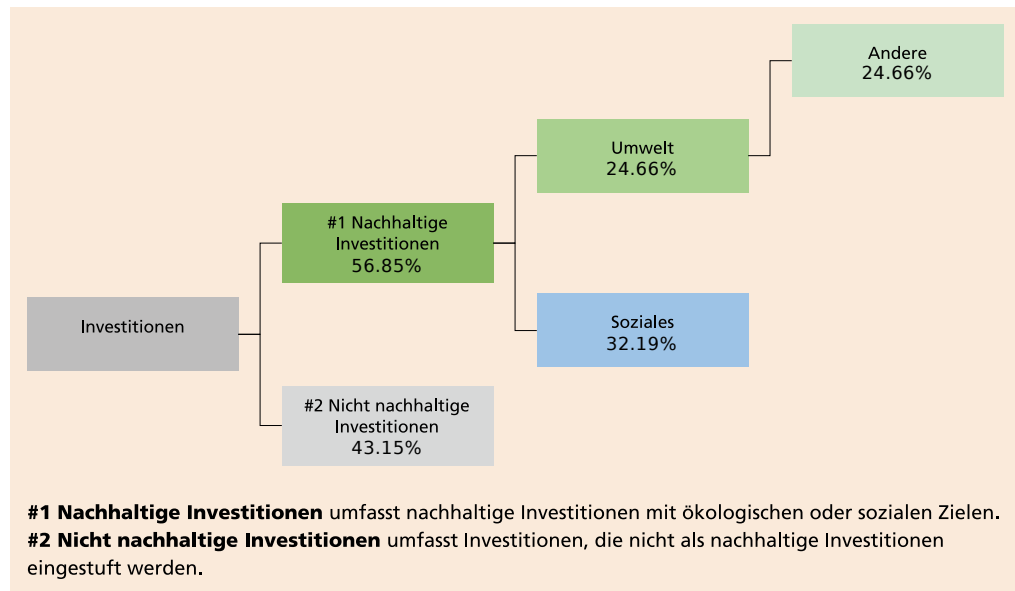
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets NT USD Klasse		5.13%	
Nestle S.A.	Manufacturing	3.09%	Switzerland
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	Manufacturing	2.28%	Switzerland
Novartis AG	Manufacturing	2.12%	Switzerland
Microsoft Corporation	Information and Communication	1.40%	USA
Zurich Insurance Group Ltd	Financial and Insurance Activities	1.25%	Switzerland
Sika AG	Manufacturing	1.01%	Switzerland
Alphabet Inc. Class A	Information and Communication	0.94%	USA
NVIDIA Corporation	Manufacturing	0.88%	USA
Alcon AG	Manufacturing	0.86%	Switzerland
Lonza Group AG	Manufacturing	0.85%	Switzerland
Apple Inc.	Manufacturing	0.84%	USA
ABB Ltd.	Manufacturing	0.76%	Switzerland
SIG Group AG	Manufacturing	0.62%	Switzerland
Swiss Life Holding AG	Financial and Insurance Activities	0.60%	Switzerland



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

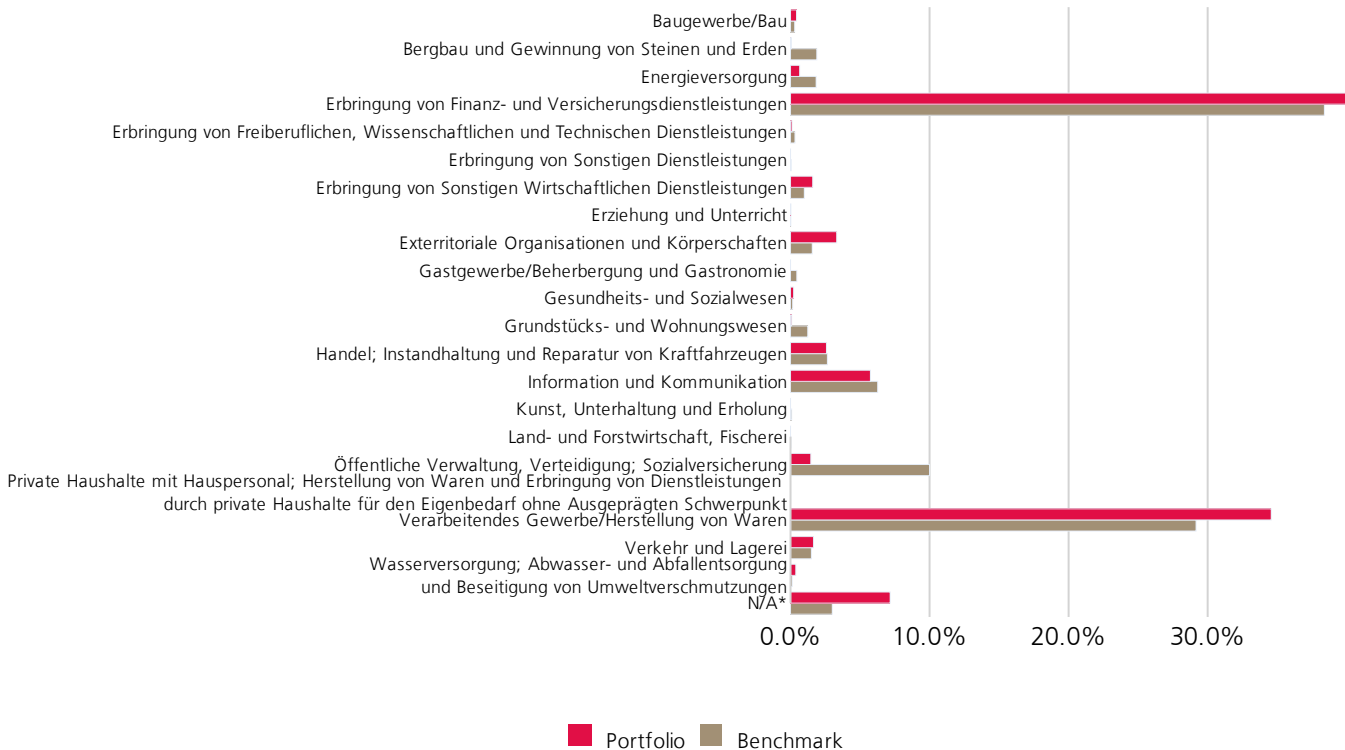
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 9(2) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.



\*Diese Klassifizierung umfasst alle Bestände, für die keine NACE-Klassifizierung gefunden oder geschätzt werden kann; Liquidität ist darin enthalten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (Opex)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Obwohl keine Investitionen getätigt wurden, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, wird in untenstehender Grafik die Alignierung der nachhaltigen Investitionen mit der EU-Taxonomie offengelegt.

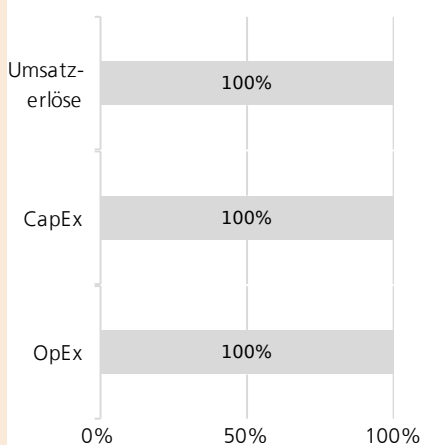
**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja  
 In fossiles Gas  
 In Kernenergie  
 Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

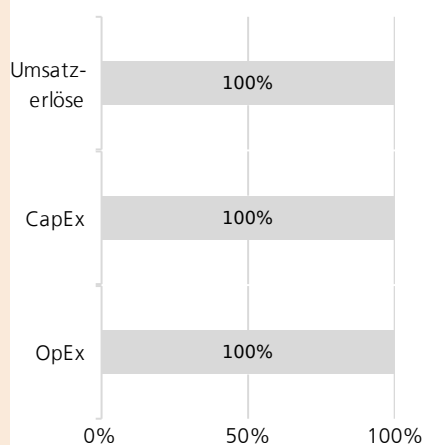
**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen\*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas  
 Taxonomiekonform: Kernenergie  
 Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)  
 Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Taxonomiekonform: Fossiles Gas  
 Taxonomiekonform: Kernenergie  
 Taxonomiekonform: (ohne fossiles Gas und Kernenergie)  
 Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik gibt **89.0%** der Gesamtinvestitionen wieder.

\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Angaben zu Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten werden in der Tabelle zusammengefasst. Wenn keine Angaben verfügbar sind, wird die Tabelle ebenfalls keine Angaben enthalten.

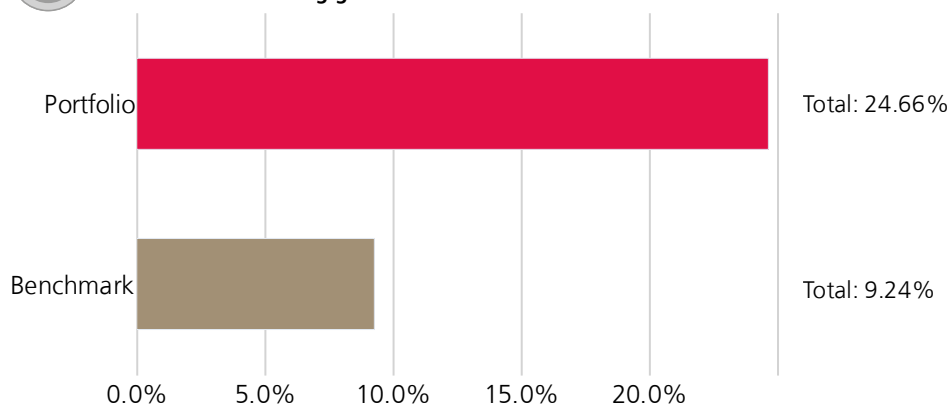
Issuer Name	Nace Sektor	Total Eligible Activity Revenue	Total Aligned Revenue	Total Likely Aligned Revenue	Total Potentially Aligned Revenue	Portfolio Gewicht (Consol.)
Vestas Wind Systems A/S	Manufacturing	100.00%	24.00%	0.00%	75.00%	0.22%
Redeia Corporacion SA	Construction	84.35%	19.80%	12.73%	0.00%	0.04%
Orsted	Water Supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities	56.27%	18.25%	31.86%	0.00%	0.05%
Orsted A/S	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	56.27%	18.25%	31.86%	0.00%	0.02%
Siemens Energy AG	Manufacturing	43.13%	9.38%	0.00%	24.78%	0.09%
Schneider Electric SE	Manufacturing	18.50%	5.00%	0.00%	0.00%	0.36%
Siemens Aktiengesellschaft	Manufacturing	15.41%	4.13%	2.07%	3.10%	0.55%
ENBW International Finance BV	Financial and Insurance Activities	21.43%	3.38%	2.35%	2.30%	0.02%
E.ON SE	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	5.13%	3.25%	0.00%	0.06%	0.16%
Prysmian S.p.A.	Manufacturing	10.30%	2.85%	0.00%	0.00%	0.22%

**Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**


Da im vorangegangenen Berichtsjahr keine Daten verfügbar waren, erübrigt sich ein Vorjahresvergleich.

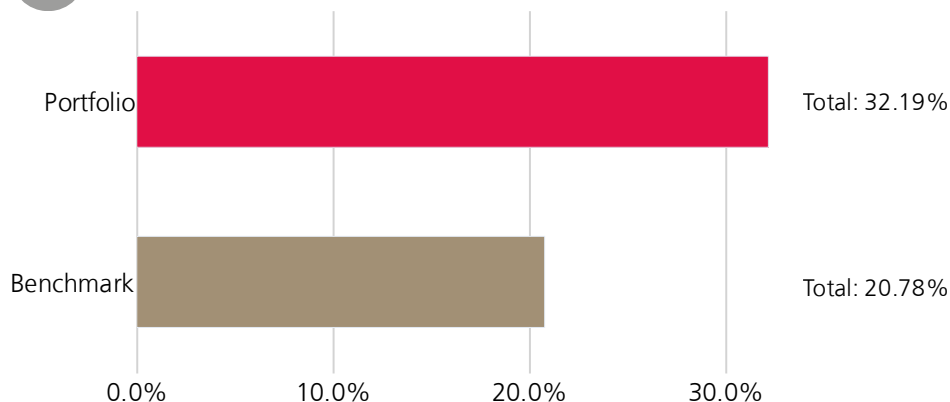
 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**




Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umweltzielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind. Darüber hinaus erreichte der Portfolio Manager mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 90.8% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) SFDR.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden sozialen Zielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

 **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Diese Vermögenswerte haben die in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlagen umfasst, einschliesslich Derivate zu Absicherungszwecken und flüssige Mittel. Die Anlagen, ausgenommen Derivate und flüssige Mittel, haben die Grundsätze des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes umgesetzt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziel ergriffen?

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend stand er im Dialog mit den Managementteams der investierten Unternehmen. Darüber hinaus hat er sich im Rahmen der United Nations Collaboration Platform for Responsible Investment (UN PRI) und bei Investoreninitiativen engagiert. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs. Weitere Informationen finden Sie unter: [Swisscanto | Proxy Voting Dashboard \(issgovernance.com\)](https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html)  
<https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html>

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

<https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html>



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

### Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Das Dokument wurde von Swisscanto mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Anleger sollten beachten, dass die zuvor für 2023 berechneten und veröffentlichten Daten für dieses in 2024 veröffentlichte Dokument neu berechnet wurden. Dementsprechend kann es zu Abweichungen bei diesen in den Jahren 2023 und 2024 veröffentlichten historischen Daten kommen.