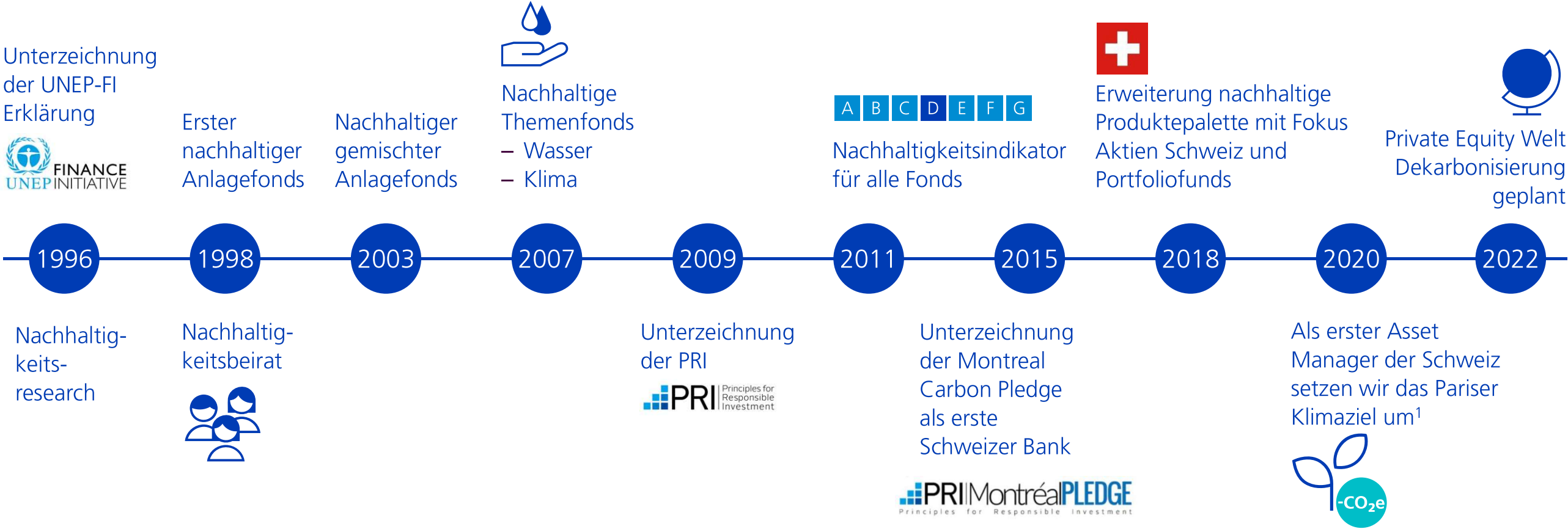









Anwendung Responsible-Ansatz in den Swisscanto Indexfonds

Nachhaltigkeit ist unsere Überzeugung seit 25 Jahren



¹ für alle aktiv verwalteten Vermögen in traditionellen Asset Klassen (Responsible-Produkte)

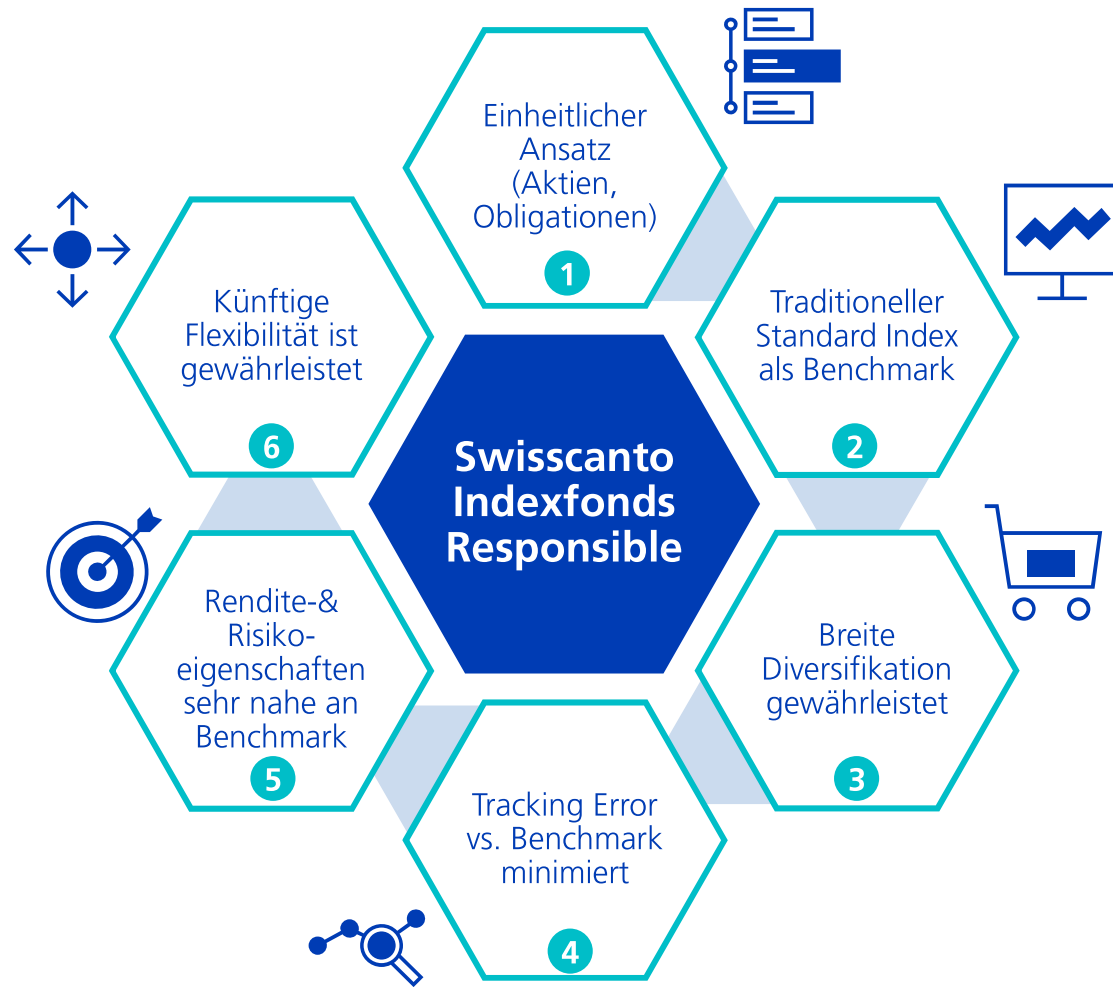
Unser Produktangebot im Nachhaltigkeitskontext

		Stewardship	Kontroversen		ESG	Klima	SDG	Transparenz
								
Produktlinie	Anwendung ¹	Voting Engagement	Swisscanto Blacklist	Weitere Ausschlüsse	System. ESG-Integration	CO ₂ e-Reduktion	SDG Impact	Nachhaltigkeits-Reporting
Aktiv	Sustainable	Fonds in den traditionellen Anlageklassen	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	Responsible	Strategien in den traditionellen Anlageklassen	✓	✓	✓	✓		✓
		Direkte Immobilien	✓	✓		✓		✓
Passiv	Index-Strategien Responsible	✓	✓	✓	✓	✓		✓
	Traditionell	Index-Strategien Standard	✓	✓				

Erhöhung Nachhaltigkeitsgrad

¹ Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für das gesamte Portfolio oder für einen wesentlichen Teil des Portfolios. Einzelne Kriterien und Ansätze können bei den verschiedenen Produktlinien unterschiedlich umgesetzt werden.

Swisscanto Indexfonds **Responsible** Konzept auf einen Blick








- (1) Einheitlicher und stringenter Responsible-Ansatz **über alle Anlagekategorien** und **Regionen** hinweg (Aktien und Obligationen, Schweiz und Welt)
- (2) Mit dem traditionellen **Standard-Index** als Benchmark schaffen wir Transparenz und auch eine «**Komfortzone**» für unsere Kunden.
- (3) «**Das Beste aus zwei Welten**» – Integration von ESG-Kriterien und zugleich ein weiterhin breit diversifiziertes Portfolio.
- (4) Die Portfolio **Konstruktion** erfolgt **neutral** hinsichtlich Sektoren, Länder, Duration etc. und verfolgt eine Minimierung des Tracking Errors gegenüber der Benchmark sowie eine **gezielte CO₂e-Reduktion**.
- (5) Mit langfristig faktisch identischen Rendite- und Risikoeigenschaften versus Benchmark werden die **Anforderungen** an eine **indexierte Kernanlage** erfüllt.
- (6) Aufgrund der internen Entwicklung unseres Responsible-Konzepts können wir **flexibel** auf etwaige Marktentwicklungen reagieren (bspw. Reduktion der Kohlenstoffintensität beim Thema Klimawandel ohne Benchmarkwechsel).

Vergleich der angewandten Ansätze – Swisscanto Indexfonds

Responsible versus Standard



	Swisscanto Indexfonds	Swisscanto Indexfonds Responsible
 Voting & Engagement	<ul style="list-style-type: none">– Stimmrechte: Anwendung in allen Aktienfonds– Engagement: Firmen von denen wir Aktien und/oder Bonds halten	<ul style="list-style-type: none">– Stimmrechte: Anwendung in allen Aktienfonds– Engagement: Firmen von denen wir Aktien und/oder Bonds halten
 Swisscanto Blacklist¹ (Hersteller von geächteten Waffen)	<ul style="list-style-type: none">– Streubomben und -munition– Antipersonen- und Landminen– Biologische und chemische Waffen– Atomwaffensysteme und –material⁴– Angereichertes Uran⁴– Blendlaser-Waffen und Brandwaffen– Verhaltensbasierte Ausschlüsse u.a. gem. SVVK-ASIR	<ul style="list-style-type: none">– Streubomben und -munition– Antipersonen- und Landminen– Biologische und chemische Waffen– Atomwaffensysteme und -material⁴– Angereichertes Uran⁴– Blendlaser-Waffen und Brandwaffen– Verhaltensbasierte Ausschlüsse u.a. gem. SVVK-ASIR
 Weitere Ausschlüsse	n/a	<ul style="list-style-type: none">– Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)– Kohlereserven ex-Metallproduktion– Herstellung von Pornografie– Kinderarbeit– UN Global Compact²– Waffen- und Munitionshersteller– Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)
 ESG-Screening	n/a	Ausschluss der schlechtesten Unternehmen pro Sektor im Durchschnitt basierend auf dem ESG-Score der Swisscanto Invest ³ .
 CO₂e – Reduktion	n/a	Reduktion der Kohlenstoffintensität (CO ₂ e) um mind. -20% gegenüber Referenzindex (Fokus Unternehmen/Corp.)

Ausschlüsse (4% - 20% bei Aktien)

¹ In Anlehnung an SVVK-ASIR
² Norm der Vereinten Nationen. Titel mit MSCI-Controversy Score von 0 werden genauer geprüft und mit Engagement von externem Provider (Sustainalytics) abgeglichen.
³ ESG-Score von Swisscanto Invest wird berechnet basierend auf Daten von ISS, EDGAR, MSCI ESG, RepRisk und Refinitiv
⁴ Nur bei einer Weiterverbreitung, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (Non-Proliferation Treaty: «NPT») verstösst

Ein methodisches Konzept – schematische Darstellung

Beispiel SWC (CH) IPF I IEF World (ex CH) Responsible



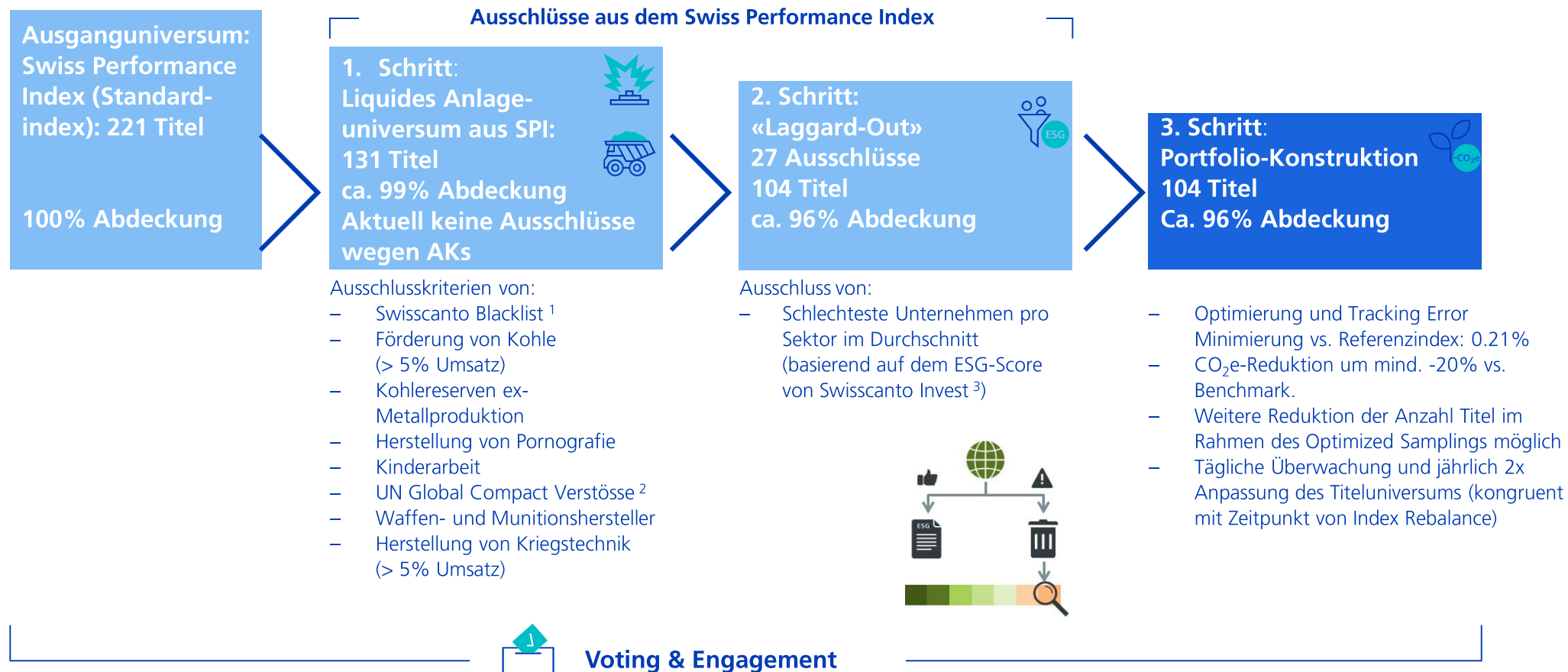
¹ in Anlehnung an SVVK-ASIR

² Norm der Vereinten Nationen. Titel mit MSCI-Controversy Score von 0 werden genauer geprüft und mit Engagement von externem Provider (Sustainalytics) abgeglichen

³ ESG-Score von Swisscanto Invest wird basierend auf Daten von ISS, EDGAR, MSCI ESG, RepRisk und Refinitiv berechnet

Ein methodisches Konzept – schematische Darstellung

Beispiel SWC (CH) IEF Switzerland Total Responsible



¹ in Anlehnung an SVVK-ASIR

² Norm der Vereinten Nationen. Titel mit MSCI-Controversy Score von 0 werden genauer geprüft und mit Engagement von externem Provider (Sustainalytics) abgeglichen

³ ESG-Score von Swisssanto Invest wird basierend auf Daten von ISS, EDGAR, MSCI ESG, RepRisk und Refinitiv berechnet

Swisscanto Indexfonds Responsible Aktien



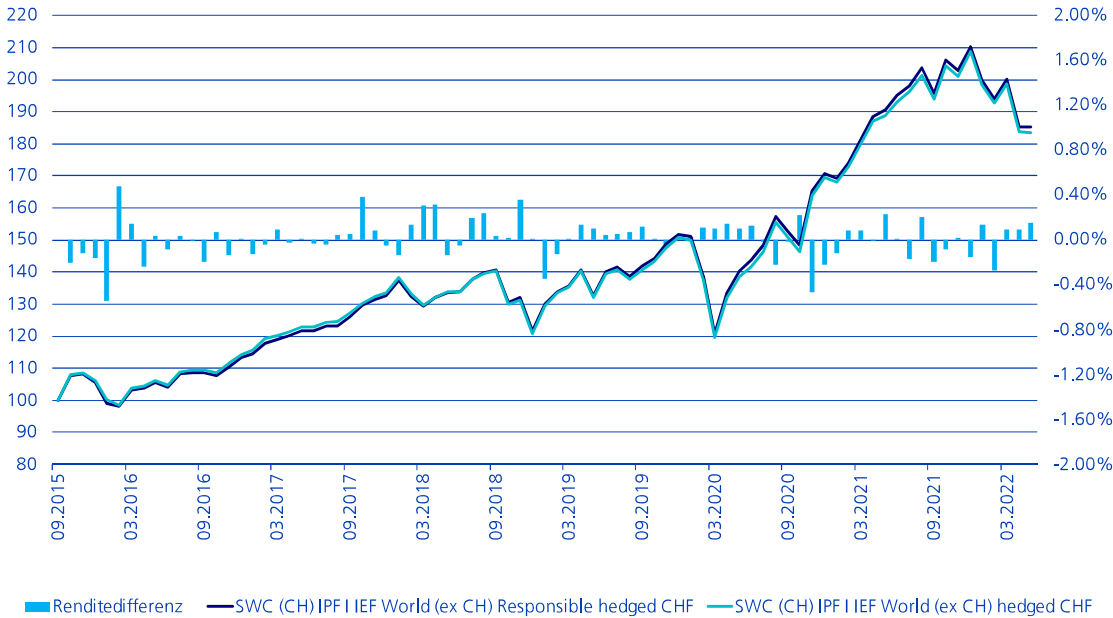
Swisscanto Index Equity Funds Responsible	Aktien Schweiz	Aktien Ausland Developed (hedged / unhedged)	Aktien Ausland Emerging Markets
Fondsbezeichnungen	SWC (CH) IEF Switzerland Total Responsible NT	SWC (CH) IPF I IEF World (ex CH) Responsible NT / NTH	SWC (CH) IEF Emerging Markets Responsible NT
Benchmark	Swiss Performance Index®	MSCI World ex Switzerland (unhedged / hedged)	MSCI Emerging Markets
Start der Strategie	Januar 2019	Oktober 2013	Oktober 2020
Fondsanlagevolumen	CHF 3'517.1 Mio.	CHF 3'590.3 Mio.	CHF 956.2 Mio.
Ausschlüsse Swisscanto Blacklist / SVVK-ASIR	ja	ja	ja
Responsible Ausschlusskriterien	ja	ja	ja
Responsible ESG-Laggards	ja	ja	ja
CO2e-Reduktion	mind. -20%	mind. -20%	mind. -20%
Gewichtungsschema	mcap.	mcap.	mcap.
Sektorneutralität	ja	ja	ja
Währungsneutralität	N / A	ja	ja
Länderneutralität	N / A	ja	ja
Ex-ante Tracking Error	0.22%	0.41%	0.75%
Anzahl Positionen Benchmark	221	1'476	1'396
Anzahl Positionen Fonds	104	968	832

Stand: 31.05.2022

Track Record Aktien Responsible (I)

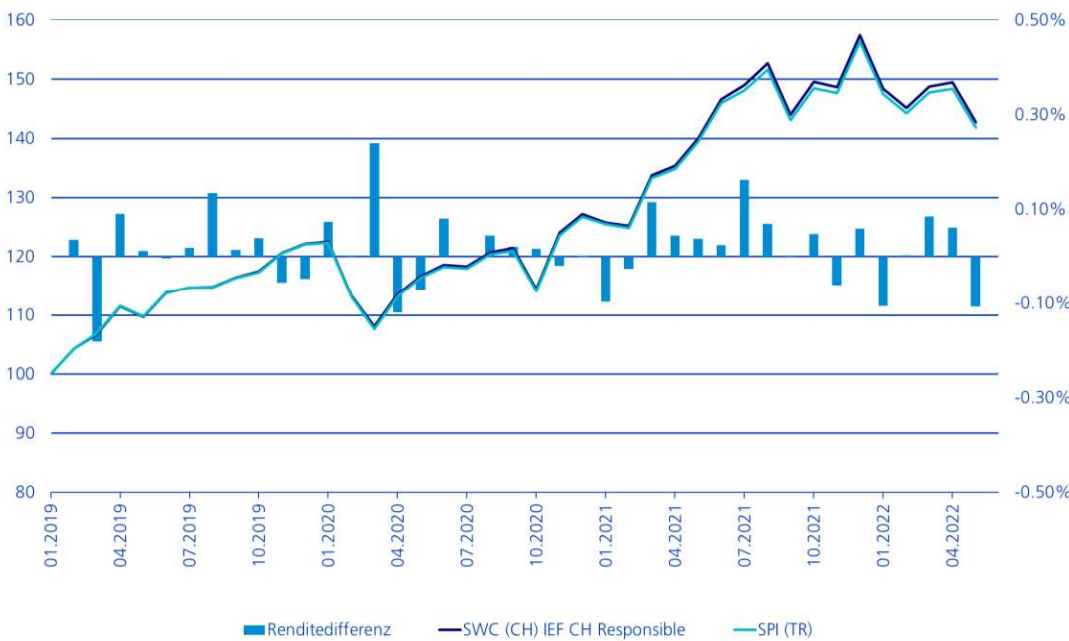


Aktien Welt ex CH hedged in CHF (seit 30.09.2015)



Periode	SWC (CH) IPF I IEF World (ex CH) Responsible	SWC (CH) IPF I IEF World (ex CH)	Renditedifferenz (IPF World Resp. vs. IPF World)	Ex post TE p.a. (vs. Referenzindex)
YTD	-11.96%	-12.15%	0.19%	n/a
1 Jahr	-2.93%	-2.79%	-0.14%	0.54%
2 Jahre p.a.	14.89%	15.10%	-0.21%	0.62%
3 Jahre p.a.	11.77%	11.62%	0.15%	0.55%
4 Jahre p.a.	8.50%	8.23%	0.27%	0.57%
5 Jahre p.a.	8.76%	8.34%	0.42%	0.57%
Seit Beginn p.a.	9.68%	9.54%	0.15%	0.60%

Aktien Schweiz (seit 31.1.2019)



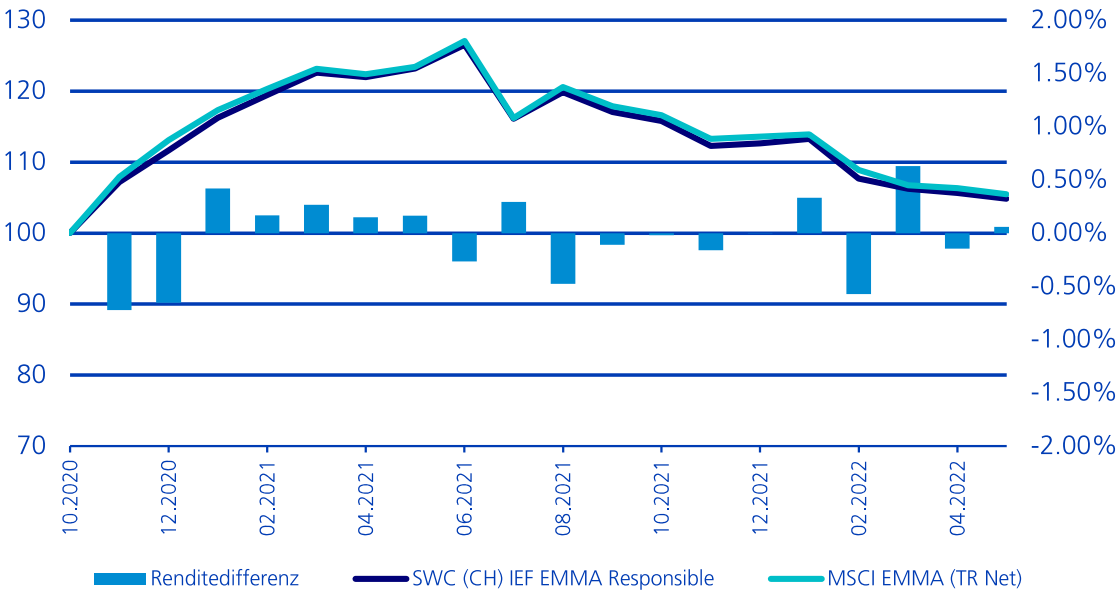
Periode	SWC (CH) IEF CH Responsible	SPI (TR)	Renditedifferenz	Ex post TE p.a.
YTD	-9.34%	-9.28%	-0.07%	n/a
3 Monate	-1.63%	-1.66%	0.03%	n/a
6 Monate	-3.97%	-3.95%	-0.02%	n/a
1 Jahr	1.93%	1.70%	0.22%	0.28%
2 Jahre p.a.	10.61%	10.38%	0.24%	0.23%
Seit 31.1.2019 p.a.	11.28%	11.07%	0.21%	0.28%

Stand: 31.05.2022

Track Record Aktien Responsible (II)



SWC (CH) IEF Emerging Markets (seit 31.10.2020)



Periode	SWC (CH) IEF EMMA Responsible	MSCI EMMA (TR Net)	Rendite-differenz	Ex post TE p.a.
YTD	-6.91%	-7.17%	0.26%	n / a
3 Monate	-2.60%	-3.14%	0.54%	n / a
6. Monate	-6.63%	-6.89%	0.26%	n / a
12 Monate	-14.90%	-14.55%	-0.35%	1.17%
Seit 31.10.2020 p.a.	3.05%	3.42%	-0.38%	1.30%

Stand: 30.04.2022

Anhang

Stewardship – Mit Nachhaltigkeit Wirkung erzielen

Engagement



Direkter «one-to-one» Dialog mit Schweizer Unternehmen seit dem Jahr 2017

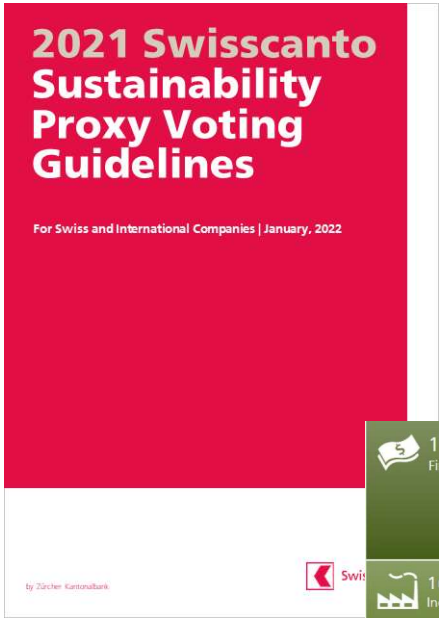


Kollaborative Engagements via Investoren-Plattformen (z.B. UNPRI, ClimateAction100+)



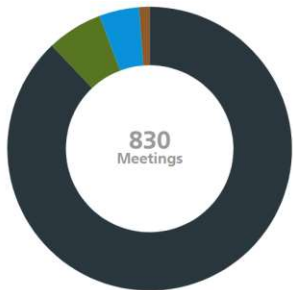
Internationales Engagement mit Unternehmen via Provider

Proxy Voting

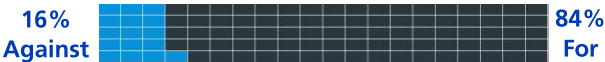


Weitere Informationen: www.swisscanto.com/voting

Stewardship



Übereinstimmung mit Management



Eigene Leitprinzipien und Richtlinien

Kontroversen – Unsere Ausschlusskriterien¹

Traditional (nicht nachhaltig)		Responsible ³		
Sustainable		Ausschlusskriterien		
Problemkreis		– = Ausschlüsse bei Unternehmungen		→ = Ausschlüsse bei Staaten
Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit	 <div>Swisscanto Blacklist²</div> <ul style="list-style-type: none">Hersteller von geächteten Waffen:<ul style="list-style-type: none">– Streubomben und -munition– Antipersonen- und Landminen– Biologische und chemische Waffen– Atomwaffen Systeme– Atomwaffen Material– Angereichertes Uran– Blendlaser-Waffen– Brandwaffen– Verhaltensbasierte Ausschlüsse u.a. gemäss SVVK-ASIR	<ul style="list-style-type: none">– Herstellung von Waffen und Munition– Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)– UN Global Compact Verstösse⁴– Kinderarbeit– Herstellung von Pornografie <p>→ Sozioökonomische Risiken</p>	<ul style="list-style-type: none">– Herstellung von Kriegstechnik– Betrieb von nuklearen Anlagen– Förderung von Uran– Herstellung von Kernreaktoren– Gentechnik: Humanmedizin– Herstellung von Tabak und Raucherwaren– Herstellung von Alkohol (> 5% Umsatz)– Glücksspiel (> 5% Umsatz)– Massentierhaltung	<ul style="list-style-type: none">→ Niedriger Grad an Demokratie und Freiheit→ Anwendung der Todesstrafe→ Hohe Militärbudgets > 4 % vom Bruttoinlandsprodukt (BIP)→ Ausbau der Atomenergie (Anteil >50%)
Klimawandel	 <div>+</div>	<ul style="list-style-type: none">– Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)– Kohlereserven (ex Metallproduktion)	<ul style="list-style-type: none">– Förderung von Kohle & Kohlereserven– Betrieb von fossilen Kraftwerken– Förderung von Erdgas– Förderung von Öl– Konventionelle Automobilhersteller ohne umfassende Transitionsstrategie zur Verwendung von alternativen klimafreundlicheren Antrieben– Herstellung von Flugzeugen– Fluggesellschaften– Kreuzfahrtgesellschaften	<ul style="list-style-type: none">→ Staaten, die das Pariser Klimaabkommen nicht ratifiziert haben
Rückgang der Artenvielfalt	 <div>+</div>		<ul style="list-style-type: none">– Gentechnik: GVO-Freisetzung– Nichtnachhaltige Fischerei & Fischzucht– Nichtnachhaltige Waldwirtschaft	<ul style="list-style-type: none">→ Staaten, die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (CBD) nicht ratifiziert haben

¹ In Ausnahmefällen können unter Wahrung der Anlegerinteressen Ausschlüsse nicht berücksichtigt werden, z.B. bei indirekten Anlagen. Gewisse Ausschlusskriterien können für Green und Sustainable Bonds überschrieben werden.

² Unter Berücksichtigung der Schweizer Gesetzgebung und von der Schweiz ratifizierten und anerkannten internationale Abkommen sowie in Anlehnung an SVVK-ASIR. Neben den Herstellern von geächteten Waffen können auch weitere, in der Regel verhaltens-basierte Ausschlüsse in der Blacklist geführt werden. Dabei stützt sich der Vermögensverwalter unter anderem auf Angaben von unabhängigen Drittenbieter und setzt Unternehmen auf die Blacklist, wenn der Ausschluss unter Würdigung der Gesamt-umstände als sinnvoll erachtet wird.

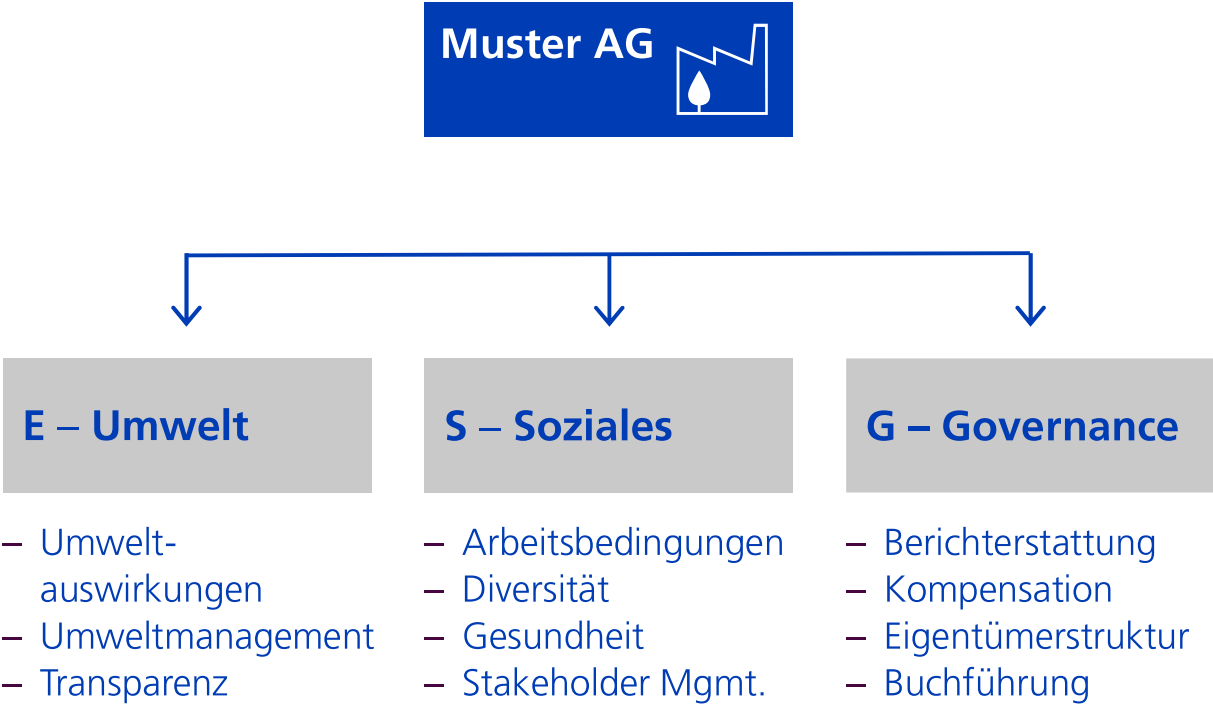
³ Bei Responsible Immobilien direkt und indirekt, sowie bei Rohstoffen (ESG Integrated) bestehen abweichende Ausschlüsse.

⁴ Norm der Vereinten Nationen zu Menschenrechten, Arbeitsrechten, Umweltstandards und Anti-Korruption. UN Global Compact-Verstösse werden nochmals detailliert überprüft.

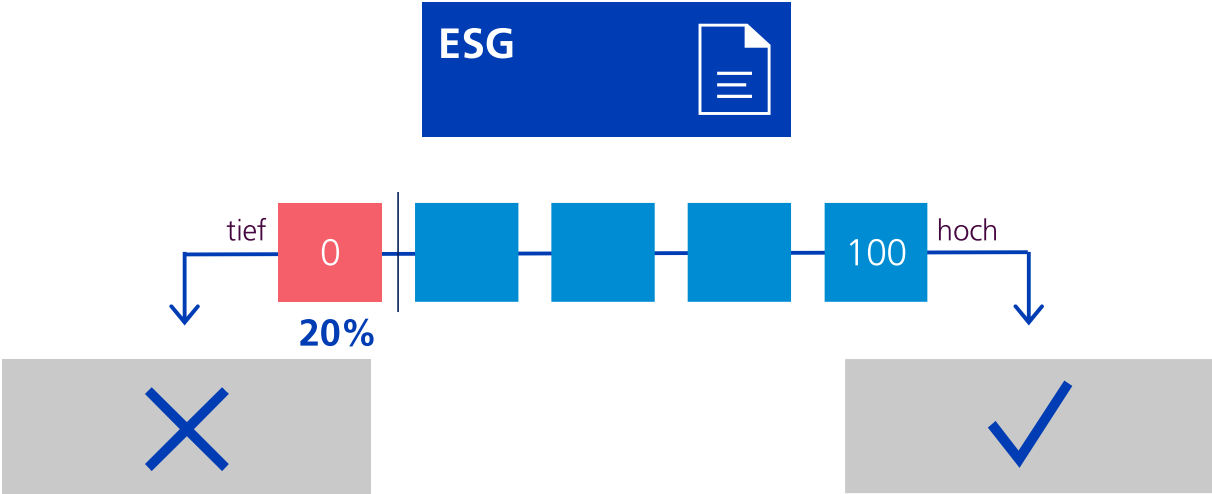
Unsere Überzeugung: ESG-Integration führt zu besseren Anlageentscheidungen



Proprietärer ESG-Score als Basis für die Integration



Umsetzung in den Portfolios



- **Aktive Fonds:** Vertiefte Analyse der ESG-Risiken sowie Opportunitäten
- **Index Responsible:** Ausschluss der schlechtesten 20% pro Sektor und Region als Zielbild

Swisscanto Indexfonds Responsible Landscape



Stringenter Ansatz über
alle Anlagekategorien

Kategorie	Swisscanto Indexfonds Responsible	Benchmark	AuM (CHFm)	Status
Aktien Schweiz	✓ Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible	Swiss Performance Index®	3'517	Lanciert (Jan 2019)
Aktien Welt Dev.	✓ Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible	MSCI World ex Switzerland Index	3'590	Lanciert (Okt 2013)
	✓ Swisscanto (CH) Index Equity Fund World (ex CH) Responsible		634	Lanciert (Jan 2019)
Aktien EM	✓ Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible	MSCI Emerging Markets Index	956	Lanciert (Okt 2020)
Obligationen Schweiz	✓ Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible	Swiss Bond Index® AAA-BBB	1'308	Lanciert (Nov 2021)
	✓ Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible	Swiss Bond Index® Corporate	1'830	Lanciert (Juli 2021)
Obligationen FW	✓ Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR Responsible	FTSE World Broad Investment-Grade Euro Corporate Bond Index	626	Repo (Okt 2021)
	✓ Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD Responsible	FTSE World Broad Investment-Grade US Dollar Corporate Bond Index	1'257	Repo (Okt 2021)
	✓ Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World Responsible	FTSE World Broad Investment-Grade Corporate Bond Index	201	Lanciert (Nov 2021)
	✓ Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex CHF) Aggregate Responsible	Bloomberg Global Aggregate ex Switzerland Index	492	Lanciert (Feb 2022)
Weitere Länder / Regionen	✓ Weitere Swisscanto Indexfonds Responsible (USA, Europa ex CH, Japan, World Small Cap etc.)			Evaluation
			13'455	per 31.05.2022

- Umsetzung einer gesamt Asset Allokation unter Anwendung gleicher ESG-Kriterien
- ✓ Einheitlicher Ansatz
 - ✓ Konsistente ESG-Daten inkl. CO₂e-Reduktion
 - ✓ Breite und flexible Datenbasis
 - ✓ Standardindex als Benchmark (Etablierter Benchmark / Komfortzone)

Folgende Fälle können bei den täglichen Zeichnungen (Buy) und Rücknahmen (Sell) unterschieden werden

Fall		Crossing (kein Spread auf)	Spread
Zeichnungen > Rücknahmen	BUY > SELL	Rücknahmevolumen	Auf Zeichnungs-Überhang, Spread anteilig reduziert
Zeichnungen = Rücknahmen	BUY = SELL	Gesamtvolumen: Rücknahmen und Zeichnungen	Keiner (0 Bps)
Zeichnungen < Rücknahmen	BUY < SELL	Zeichnungsvolumen	Auf Rücknahme-Überhang, Spread anteilig reduziert
Zeichnungen	BUY	n.a.	Fixer Spread
Rücknahmen	SELL	n.a.	Fixer Spread

Dieses Dokument dient Informations- und Werbezwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Produkten oder Dienstleistungen dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen (insbesondere Regulation S des US Securities Act von 1933) nicht verfügbar. Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an professionelle/institutionelle Kunden. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern.

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 lehnt jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments ergeben. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen allenfalls unter Beizug eines Beraters auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen sowie auf rechtliche, regulatorische, steuerliche und andere Auswirkungen zu prüfen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können von der Zürcher Kantonalbank jederzeit ohne vorgängige Ankündigung geändert werden.

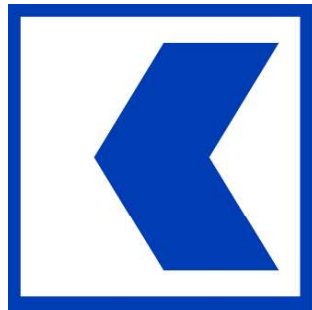
Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können. Allfällige im Dokument enthaltene Schätzungen bezüglich zukünftiger Renditen und Risiken dienen lediglich Informationszwecken. Die Zürcher Kantonalbank übernimmt dafür keine Garantie. Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere denjenigen von Wert-, Ertrags- und allenfalls Wechselkursschwankungen, verbunden. Hinsichtlich allfälliger Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten.

Dieses Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien.

Die Angaben in diesem Dokument beziehen sich auf Swisscanto Fonds mit Domizil Schweiz («Swisscanto (CH)»).

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, wesentliche Anlegerinformationen bzw. Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche unter www.swisscanto.com, bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, oder in allen Geschäftsstellen der Zürcher Kantonalbank bezogen werden können.

© 2022 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten



Zürcher
Kantonalbank