HSLU Hochschule Luzern

**Wirtschaft**
Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ

**10 Jahre!**
2017–2026

# IFZ Sustainable Investments Studie 2026

**Nachhaltige Fonds und Reporting**

Prof. Dr. Manfred Stüttgen und Dr. Brian Mattmann

→ hslu.ch/sustainable



**Platin Sponsoren**

ROBECO
The Investment Engineers

swisscanto
Managed by
Zürcher Kantonalbank

**FH Zentralschweiz**

# Vorwort

Nachhaltige Fonds gehen mit dem Versprechen an den Start, Umwelt-, Sozial- und Governancerisiken der Anlage besonders systematisch zu managen. Wie aber liefern sie den Nachweis? In welchen Formaten und zu welchen Inhalten berichten Fonds zur Nachhaltigkeit? Und wie gut sind die Nachhaltigkeitsberichte verständlich und vergleichbar? In der «IFZ Sustainable Investments Studie 2026» gehen wir diesen Fragen nach mit Blick auf den Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds.

Erstens schreiben wir die seit 2017 jährlich publizierte Marktanalyse nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung fort. Per 30. Juni 2026 zählen wir in der Schweiz 1'900 nachhaltige Publikumsfonds mit einem Vermögen von 1'363 Milliarden Franken (2025: 2'038 Fonds mit 1'231 Milliarden Franken), dem Höchstand an Vermögen seit zehn Jahren. Im Vergleich zum Vorjahr steigen die Vermögen nachhaltiger Fonds – nach einer Phase der Konsolidierung – wieder an. Primärer Treiber dieser Entwicklung sind positive Performanceeffekte. Auf der Angebotsseite nehmen Anbieter Fonds mit unterkritischen Vermögensvolumen aus dem Markt und skalieren grössere Anlagegefässe. Zugleich verlassen per Saldo zehn Anbieter den Markt, während die verbleibenden 227 um Marktanteile konkurrieren.

Zweitens legen wir dar, wie nachhaltige Fonds über Nachhaltigkeitsdimensionen informieren. Wir analysieren die Nachhaltigkeitsberichte von 40 nachhaltigen Fonds und zeigen Gemeinsamkeiten und Unterschiede auf. Die Ergebnisse überraschen. Das Spektrum an Formen und Inhalten der Nachhaltigkeitsberichte ist breit und disparat: Einige nachhaltige Fonds integrieren ESG-Aspekte in ihre Fonds-Factsheets und rapportieren kurz und knapp. Andere Fonds bieten separate Nachhaltigkeitsberichte mit detaillierten Informationen in selbständigen ESG-Reporting-Dokumenten an. Je nach Ausgestaltung unterscheiden sich Umfang, Inhalt und Verständlichkeit deutlich. Für Investoren oder Fondsselektoren ist es anspruchsvoll, die verfügbaren Nachhaltigkeitsinformationen zu vergleichen. Wir zeigen, welche Nachhaltigkeitsinformationen Fonds häufig transparent ausweisen, wo der Schweizer Selbstregulierungsansatz seine Stärken im Vergleich zur EU-Regulierung ausspielt und wo es im Sektor noch Verbesserungspotential gibt.

Drittens untersuchen wir die jüngsten Entwicklungen mit Blick auf die 227 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds. Wir zeigen, in welchen Segmenten die Akteure sich differenzieren und wer im Wettbewerb die Nase vorn hat.

Mit der vorliegenden Studie feiern wir ein Jubiläum: die zehnte Ausgabe der jährlich erscheinenden Analyse des Marktes nachhaltiger Fonds. Die Studie ist auch dieses Jahr das Ergebnis vielfältigen fachlichen Austauschs. Wir danken herzlich allen Experten und Sponsoren, die die IFZ Sustainable Investments Studie im vergangenen Jahrzehnt engagiert unterstützt haben und weiterhin fördern. Unserem Kollegen Benjamin-Niklas Wobit danken wir für die wissenschaftliche Assistenz. Besonders erwähnen wir gerne die geschätzten Platin Sponsoren Robeco und Swisscanto sowie die Gold Sponsoren DWS, Graubündner Kantonalbank und UBS. Sie alle haben erneut und in langjähriger Kontinuität zum guten Gelingen dieser Studie wichtige Beiträge geleistet.

**Prof. Dr. Manfred Stüttgen**
Professor für Banking & Finance
Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ

**Dr. Brian Mattmann**
Dozent
Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ

# IFZ Sustainable Investments Studie 2026


| | | |
|---|---|---|
| | **Vorwort** | **1** |
| **1** | **Der Markt nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz** | **9** |
| **1.1** | **Nachhaltige Fonds: Der Produktname als starkes Indiz** | **9** |
| **1.2** | **1'900 nachhaltige Publikumsfonds verwalten 1'363 Milliarden Franken** | **12** |
| 1.2.1 | Anzahl Nachhaltigkeitsfonds | 13 |
| 1.2.2 | Volumen und Nettoneugeld | 19 |
| 1.2.3 | Passive Nachhaltigkeitsfonds | 22 |
| 1.2.4 | Nachhaltige Themenfonds | 25 |
| 1.2.5 | Nachhaltige Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken | 28 |
| **2** | **Nachhaltigkeitsberichte von Fonds. Herausforderung und Chance** | **37** |
| **2.1** | **Hohe Erklärungsbedürftigkeit nachhaltiger Fonds** | **37** |
| 2.1.1 | Ausgeprägte Komplexität der Nachhaltigkeitsmerkmale von Fonds | 37 |
| 2.1.2 | Vielfältiger Adressatenkreis | 38 |
| 2.1.3 | Uneinheitliche regulatorische Anforderungen | 38 |
| **2.2** | **Regulatorische Anforderungen für Anlegerschutz und Transparenz** | **39** |
| 2.2.1 | Reportinganforderungen in der Schweiz gemäss AMAS-Selbstregulierung | 40 |
| 2.2.2 | Reportinganforderungen gemäss EU-Offenlegungsverordnung («SFDR 1.0») | 42 |
| 2.2.3 | Geplante Verbesserung der EU-Offenlegungsverordnung («SFDR 2.0») | 43 |
| **2.3** | **In welchen Dokumenten finden Investoren Nachhaltigkeitsberichte?** | **44** |
| 2.3.1 | Nachhaltigkeitsinformationen sind in unterschiedlichen Fondsdokumenten verstreut | 45 |
| 2.3.2 | Regulatorisch geforderte Nachhaltigkeitsberichte | 45 |
| 2.3.3 | Marketingorientierte Nachhaltigkeitsberichte | 46 |
| 2.3.4 | Exkurs: Massgeschneiderte Nachhaltigkeitsberichte. Zusatzleistung für professionelle Investoren | 48 |
| **2.4** | **Wie berichten nachhaltige Fonds über Nachhaltigkeit?** | **48** |
| 2.4.1 | Methodik der Analyse | 49 |
| 2.4.2 | Nachhaltigkeitsinformationen integriert in Fonds-Factsheets | 52 |
| 2.4.3 | Nachhaltigkeitsberichte in Form eigenständiger ESG-Reporting-Dokumente | 55 |
| 2.4.4 | Umfang und Komplexität der ESG-Reporting-Dokumente | 57 |
| 2.4.5 | Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets und ESG-Reporting-Dokumenten von Schweizer Retailbanken | 61 |
| 2.4.6 | Weiterführende Erkenntnisse | 68 |
| **3** | **Die 227 Fondsanbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz** | **71** |
| **3.1** | **Die 50 grössten Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz** | **71** |
| **3.2** | **Die Fondsanbieter mit den höchsten Neugeldzuflüssen** | **73** |
| **3.3** | **Die Anbieter mit der breitesten Produktpalette** | **76** |
| **3.4** | **Die Passivhäuser** | **79** |
| **3.5** | **Die Themenfondsexperten** | **81** |
| **3.6** | **Die Anleihenspezialisten** | **83** |
| **3.7** | **Die Anbieter von Nachhaltigkeitsfonds in Spezialsegmenten** | **86** |
| **3.8** | **Die 50 grössten Schweizer Player** | **91** |
| **3.9** | **Die 227 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds im Überblick** | **94** |

**4 Nachhaltigkeitsfonds im Überblick: Zahlen und Fakten 97**
**4.1 1'900 nachhaltige Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in der Schweiz 98**
**4.2 Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet 111**
**4.3 Ausgewählte Fonds dargestellt im IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet 117**
4.3.1 Die 94 Neuen aus 1'900 nachhaltigen Fonds: Die jeweils zwölf grössten Fonds 118
*4.3.1.1 Neu lancierte Fonds 118*
*4.3.1.2 Neu als nachhaltig positionierte Fonds 121*
*4.3.1.3 Neu zum Vertrieb in der Schweiz zugelassene nachhaltige Fonds 124*
4.3.2 Anlagekategorien: Die jeweils acht grössten Fonds 127
*4.3.2.1 Nachhaltige Aktienfonds 127*
*4.3.2.2 Nachhaltige Obligationenfonds 129*
*4.3.2.3 Nachhaltige Mischfonds 131*
*4.3.2.4 Nachhaltige Geldmarktfonds 133*
*4.3.2.5 Nachhaltige Immobilienfonds 135*
*4.3.2.6 Nachhaltige Rohstofffonds 137*
*4.3.2.7 Nachhaltige Alternative Fonds 139*
4.3.3 Anlagekategorien: Die vier Top-Performer (YTD) 141
*4.3.3.1 Nachhaltige Aktienfonds 141*
*4.3.3.2 Nachhaltige Obligationenfonds 142*
*4.3.3.3 Nachhaltige Mischfonds 143*
*4.3.3.4 Nachhaltige Geldmarktfonds 144*
*4.3.3.5 Nachhaltige Immobilienfonds 145*
*4.3.3.6 Nachhaltige Rohstofffonds 146*
*4.3.3.7 Nachhaltige Alternative Fonds 147*
4.3.4 Aktive ETFs 148
*4.3.4.1 Nachhaltige Aktienfonds: Die acht grössten Fonds 148*
*4.3.4.2 Nachhaltige Obligationenfonds: Die vier Top-Performer (YTD) 150*
*4.3.4.3 Nachhaltige Themenfonds: Die vier mit den niedrigsten $CO_2$-Intensitäten 151*
4.3.5 Passive Anlagen: Die jeweils vier grössten Indexfonds/ETFs 152
*4.3.5.1 Nachhaltige Obligationenfonds: Global 152*
*4.3.5.2 Nachhaltige Obligationenfonds: Europa 153*
*4.3.5.3 Nachhaltige Obligationenfonds: Schweiz 154*
*4.3.5.4 Nachhaltige Obligationenfonds: Nordamerika 155*
*4.3.5.5 Nachhaltige Obligationenfonds: Emerging Markets 156*
*4.3.5.6 Nachhaltige Obligationenfonds: Green Bond Fonds 157*
4.3.6 Passive Anlagen: Die günstigsten ETFs 158
*4.3.6.1 Nachhaltige Aktienfonds: Global 158*
*4.3.6.2 Nachhaltige Aktienfonds: Europa 159*
*4.3.6.3 Nachhaltige Aktienfonds: Schweiz 160*
*4.3.6.4 Nachhaltige Aktienfonds: Nordamerika 161*
*4.3.6.5 Nachhaltige Aktienfonds: Emerging Markets 162*
*4.3.6.6 Nachhaltige Aktienfonds: Asien 164*
*4.3.6.7 Nachhaltige Aktienfonds: Region Pazifik 166*
4.3.7 Themenfonds: Die jeweils vier Top-Performer (5 Jahre) 167
*4.3.7.1 Umwelt- und Klimafonds 167*
*4.3.7.2 Wasserfonds 168*
*4.3.7.3 Energiefonds 169*
*4.3.7.4 Gesundheitsfonds 170*
*4.3.7.5 Fonds mit sozialem Anlagefokus 171*
*4.3.7.6 Religionsfonds 172*

4.3.8 Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen 173
*4.3.8.1 Aktienfonds: Global 173*
*4.3.8.2 Aktienfonds: Europa 174*
*4.3.8.3 Aktienfonds: Schweiz 175*
*4.3.8.4 Aktienfonds: Nordamerika 176*
*4.3.8.5 Aktienfonds: Emerging Markets 177*
*4.3.8.6 Aktienfonds: Asien 178*
*4.3.8.7 Aktienfonds: Region Pazifik 179*
4.3.9 Die vier Obligationenfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen 180
*4.3.9.1 Obligationenfonds: Global 180*
*4.3.9.2 Obligationenfonds: Europa 181*
*4.3.9.3 Obligationenfonds: Schweiz 182*
*4.3.9.4 Obligationenfonds: Nordamerika 183*
*4.3.9.5 Obligationenfonds: Emerging Markets 184*
*4.3.9.6 Obligationenfonds: Asien 185*
4.3.10 Fonds mit ESG-Gütesiegel: Die jeweils acht ältesten 186
*4.3.10.1 FNG-Siegel 186*
*4.3.10.2 Label ISR 188*
*4.3.10.3 Towards Sustainability Label 190*
*4.3.10.4 Umweltzeichen UZ 49 192*
*4.3.10.5 LuxFLAG 194*
*4.3.10.6 Greenfin Label 196*
4.3.11 Fonds mit Fokus Schweiz 198
*4.3.11.1 Die acht grössten Obligationenfonds 198*
*4.3.11.2 Die acht grössten aktiven Aktienfonds 200*
*4.3.11.3 Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen 202*
*4.3.11.4 Die vier Top-Performer (5 Jahre) 203*
4.3.12 Ausgewählte Fondskategorien im Überblick 204
*4.3.12.1 Aktienfonds Schweiz: Die acht mit den höchsten MSCI-ESG-Scores 204*
*4.3.12.2 Nachhaltige Mischfonds: Die acht grössten von Schweizer Kantonalbanken 206*
*4.3.12.3 Nachhaltige Mischfonds: Die vier jüngsten Themenfonds 208*
*4.3.12.4 Mikrofinanzfonds/Entwicklungsinvestments 209*
*4.3.12.5 Emerging Markets: Fonds mit Fondswährung Schweizer Franken 210*
*4.3.12.6 Aktive Aktienfonds Asien: Die vier ältesten Fonds 211*
*4.3.12.7 Aktive Aktienfonds mit Fokus Transition: Die vier mit 5 Morningstar Globes 212*
*4.3.12.8 Charity-Fonds: Die vier grössten Fonds 213*

**5 Firmenportraits ausgewählter Anbieter mit Nachhaltigkeitskompetenz 215**
Robeco (Platin Sponsor) 216
Swisscanto (Platin Sponsor) 218
DWS (Gold Sponsor) 220
Graubündner Kantonalbank (Gold Sponsor) 221
UBS (Gold Sponsor) 222
aberdeen Investments (Partner) 223
AllianceBernstein (Partner) 224
Candriam (Partner) 225
ISS STOXX Sustainability (Partner) 226
Morningstar (Partner) 227
Inrate (Supporter) 228
Investment Navigator (Technologie Partner) 229

**Anhang I: Analyse der Nachhaltigkeitsberichte von Fonds Schweizer Retailbanken 231**
**Analyseraster 231**
**Auswertung 234**

**Anhang II: Quellen 237**
**Literatur 237**
**Expertengespräche 240**

**Autoren 243**

**Das Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ 244**

**Disclaimer 246**

# 1 Der Markt nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz

In *Kapitel 1* analysieren wir den Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds. Gemäss dem hier vorgestellten Ansatz muss ein Fonds, um als «nachhaltig» zu qualifizieren, ein Nachhaltigkeitssynonym im Fondsnamen tragen und seinen Nachhaltigkeitsanspruch über die Fondsbezeichnung signalisieren. Ausgehend von diesem Leitgedanken identifizieren wir methodisch das Universum der nachhaltigen Fonds, die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Für dieses Marktsegment analysieren wir Wachstumstrends sowie aktuelle Entwicklungen.

## 1.1 Nachhaltige Fonds: Der Produktname als starkes Indiz

Die vorliegende Studie untersucht den Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds.[1] Sie analysiert die 9'794 von der FINMA genehmigten Publikumsfonds, die mit Stichtag 30. Juni 2026 zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind (nachfolgend Publikumsfonds, Investmentfonds oder Fonds genannt).[2] Dazu gehören, erstens, offene kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 8 KAG (Schweizerische kollektive Kapitalanlagen), die nicht ausschliesslich qualifizierten Anlegern gemäss Art. 10 Abs. 3 KAG vorbehalten sind.[3] Zweitens zählen dazu offene kollektive Kapitalanlagen gemäss Art. 119 Abs. 1 KAG (=ausländische kollektive Kapitalanlagen, die zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind). Die Listen mit diesen Publikumsfonds sind über die Webseite der FINMA abrufbar.[4]

*Das Attribut «nachhaltig» ist ein Element der Produktbezeichnung*

Zur Identifikation des Angebots «nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds» orientieren wir uns an der Positionierung sowie an der (Selbst-)Beschreibung der jeweiligen Fonds. Dazu identifizieren wir innerhalb des zuvor definierten Fondsuniversums jene Fonds, die explizit und transparent ein bewusst verfolgtes Nachhaltigkeitsanliegen kommunizieren. Der zentrale Fokus liegt dabei auf dem Fondsnamen, der einen Nachhaltigkeitsbezug aufweisen muss. Ein Fonds positioniert sich damit sehr explizit als nachhaltig und definiert Nachhaltigkeit als konstitutives Element seiner strategischen Ausrichtung.

Erfüllt ein Fonds eines der untenstehenden beiden Merkmale, so wird er im Sinne der vorliegenden Studie als «nachhaltiger Fonds» selektiert:

– *Benennung des Fonds im Titel als «nachhaltig»:* Ein Fonds trägt ein Nachhaltigkeitsattribut im Fondstitel und kommuniziert damit eine nachhaltige Positionierung. Diese Fonds signalisieren mit einer hohen Verbindlichkeit, dass sie Nachhaltigkeitsansätze zur Anwendung bringen. Dabei kann es sich entweder um Akronyme des nachhaltigen Investierens handeln (z.B. ESG, SRI, RI) oder um Begriffe, die Rückschlüsse auf einen nachhaltigkeitsbezogenen Selektionsprozess zulassen (z.B. Responsibility, Sustainability, Eco, Impact). Neben expliziten Nachhaltigkeitsbegriffen können auch abgeschwächte Formulierungen auf Nachhaltigkeitsansätze hindeuten (z.B. Screened, Advanced, Universal, Committed oder Plus).

[1] Zur Analyse stützen wir uns auf eine seit 2017 bewährte Methodik. Diese konzentriert sich auf die Positionierung eines Fonds und entspricht im Wesentlichen dem Ansatz der AMAS-Selbstregulierungsrichtlinie «Sustainable Finance» sowie den neuen ESMA-Leitlinien zur Verwendung nachhaltigkeitsbezogener Begriffe im Fondsnamen. Diese Methodik unterscheidet sich von Kategorisierungsansätzen, wie z.B. derjenigen der EU-Offenlegungsverordnung SFDR.

[2] Dies umfasst 1'134 Publikumsfonds schweizerischen Rechts und 8'660 ausländische Fonds mit Schweizer Vertriebszulassung. Unberücksichtigt bleiben Fonds, die bei der FINMA zwar bereits als Publikumsfonds registriert sind, deren Lancierung per 30. Juni 2026 aber noch nicht erfolgt ist.

[3] Schweizerische kollektive Kapitalanlagen, die zwar nach hiesigem Recht aufgelegt sind, jedoch ausschliesslich qualifizierten Anlegern vorbehalten und nicht für den Vertrieb an Privatanleger zugelassen sind, sind nicht Teil unseres Fondsuniversums.

[4] Vgl. Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) (2026).

– *Positionierung des Fonds über ein nachhaltigkeitsbezogenes Anlagethema (=nachhaltiger Themenfonds):* Der Fonds positioniert sich thematisch auf einem Thema (z.B. Umwelt/Klima, Wasser, erneuerbare Energien, Transition, Gesundheit, Religion[5]), dessen Bedeutsamkeit mit nachhaltigkeitsrelevanten Attributen begründet werden kann (z.B. Energie- und Ressourcenknappheit, Klimawandel, Umweltschutz, Demografie, Generationengerechtigkeit, Chancengleichheit, Humankapital, Bildung).[6] Diese Fonds verwenden einen thematischen Nachhaltigkeitsansatz.

Anhand dieser beiden Merkmale identifizieren wir diejenigen Investmentfonds, die sehr explizit als «nachhaltig» positioniert sind.

*Die Intention des Asset Managers und der Anlageprozess als entscheidende Kriterien*

Die von uns angewandte Methodik zur Bestimmung eines Fonds als «nachhaltig» hat den Vorteil, dass man auf den Investmentprozess eines Fonds und die grundsätzliche Intention eines Asset Managers fokussiert. Man schaut nicht auf den Fondsinhalt – also auf das Resultat aus dem Investmentprozess – sondern beurteilt den Prozess. Auch die Regulierung richtet den Fokus verstärkt auf die Positionierung: Wird ein Finanzprodukt als nachhaltig bezeichnet, erhöht sich der Druck auf Banken, Asset Manager und Investoren, die damit verbundenen Nachhaltigkeitsversprechen glaubwürdig und nachvollziehbar einzulösen. Ein Nachteil dieser Methodik besteht dagegen in der Exposition gegenüber Marketing-Effekten: Es wird auf die Intention und damit das Leistungsversprechen eines Asset Managers abgestützt, die Art und Weise der Umsetzung bleiben mehrheitlich unberücksichtigt (Stichwort «Greenwashing»).

Um nachhaltige Fonds aus dem Gesamtangebot Schweizer Publikumsfonds zu identifizieren, gehen wir in drei Schritten wie folgt vor (Abbildung 1).

*Schritt 1. Identifikation nachhaltiger Fonds anhand des Produktnamens (Titel):* Um aus der Grundgesamtheit der 9'794 Publikumsfonds die nachhaltigen Fonds zu selektieren, definieren wir gängige Nachhaltigkeitsbegriffe, die Fonds als «nachhaltig» erkennen lassen. Hierzu zählen Begriffe wie ESG, SRI, sustainable, responsible, nachhaltig, ethic, green, social, fair, low carbon, Paris-aligniert. Eine analoge Vorgehensweise wenden wir für nachhaltige Themenfonds an. Dazu filtern wir Fonds, die sich klar auf ein nachhaltigkeitsbezogenes Themenfeld positionieren – etwa Umwelt, Klima, Wasser, Biodiversität, Gesundheit, erneuerbare Energien, Transition, Demographie oder Ernährung. Die Analyse basiert auf einer Liste mit rund 150 nachhaltigkeitsrelevanten Begriffen. Aus dieser Selektionsmethodik resultieren per 30. Juni 2026 total 1'900 nachhaltige Publikumsfonds. Diese nachhaltigen Investmentfonds bilden das Analyseuniversum, auf dem die vorliegende Studie basiert.

*Schritt 2. Erstellung der IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets:* Die im nachhaltigen Fondsuniversum enthaltenen Fonds werden nun individuell beschrieben und mit Daten angereichert. Dazu prüfen wir die Fondsdokumente, die die Fondsanbieter öffentlich zur Verfügung stellen (z.B. Prospekte, Factsheets). Die Fondsdokumente rufen wir über einschlägige Fondsinformationsplattformen ab wie fundinfo.com, swissfunddata.ch, fundsquare.net oder investmentnavigator.com. Aus den Dokumenten filtern und erfassen wir Kerninformationen (z.B. Fondsbeschreibung, Nachhaltigkeitsansatz, Themenfokus). Zusätzlich beschreiben wir die Fonds mit verschiedenen Finanzkennzahlen, welche wir über die Datenplattform Morningstar Direct

[5] Wir zählen speziell die Vermögensanlage nach Kriterien der Scharia zu den nachhaltigen Anlagen, da hier aus religiös begründeten Moralvorstellungen bestimmte Anlagen bewusst ausgeschlossen werden. Darunter können zum Beispiel die Alkohol- und Tabakbranche, Glücksspiele, die Erotik- und Unterhaltungsindustrie, aber auch konventionelle Finanzdienstleister oder Produzenten von Waffen- und Verteidigungsgütern fallen. Letztlich handelt es sich in diesem speziellen Fall um eine Negativselektion aufgrund eines wertebasierten Screenings basierend auf tradierten religiösen Überzeugungen und Normen.

[6] Eine Herausforderung bei der Identifikation nachhaltiger Themenfonds liegt darin, dass ein Fonds aufgrund seines thematischen Bezugs als nachhaltig eingestuft werden kann – oder eben nicht –, während seine Positionierung durch den Anbieter nicht zwingend mit dieser Einschätzung übereinstimmt. So kann beispielsweise ein Fonds mit dem Themenschwerpunkt «Digitalisierung» Technologien fördern, die potenziell zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen beitragen (z. B. durch Effizienzsteigerungen oder Ressourcenschonung), ohne dass der Anbieter diesen explizit als Nachhaltigkeitsfonds deklariert. Umgekehrt kann ein Anbieter einen solchen Fonds als nachhaltig positionieren, obwohl der Themenbezug allein keine eindeutige Nachhaltigkeitswirkung impliziert.

beziehen (z.B. Fondsvermögen, laufende Kosten, Performance). Zudem reichern wir Informationen zu jedem Fonds mit ausgewählten Nachhaltigkeitsdaten an wie ESG-Ratings (Morningstar Globes, MSCI ESG Quality Score), einer $CO_2$-Metrik (gewichtete $CO_2$-Intensität[7]), einem 1.5-Grad-Budget-Alignierungspfad gemäss dem Pariser Klimaabkommen (ISS ESG 1.5 °C-Alignierung) und einem Prüfpunkt, inwiefern die Portfolio-Holdings eines Fonds die Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC) einhalten (Morningstar UNGC-Check). Zusätzlich geben wir für jeden Fonds an, ob er durch eines der etablierten ESG-Gütesiegel zertifiziert ist, die in der Gütesiegelauswahl des European ESG Template (EET) aufgeführt sind. So entsteht schliesslich für jeden einzelnen Fonds das sogenannte «IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet». Es handelt sich um eine konzise Darstellung finanzieller und nicht-finanzieller Kenngrössen der Fonds, deren Daten die Grundlage für die Analysen der vorliegenden Studie bilden. Es soll die Transparenz im Markt für nachhaltige Publikumsfonds erhöhen.

*Schritt 3. Validierung der Fondsattribute mittels Befragung der Fondsanbieter:* Schliesslich validieren wir ausgewählte Datenpunkte (z.B. Fondsbeschreibung, Nachhaltigkeitsansatz des Fonds) anhand einer Befragung der Fondsanbieter. Dazu nutzen wir die Fondsplattform der Hochschule Luzern, welche der Validierung der Daten für die vorliegende Studie dient. So wurden 1'436 Fonds von insgesamt 76 Fondsanbietern überprüft. Damit wurden 76 Prozent aller Fonds validiert, die zugleich 87 Prozent des nachhaltigen Anlagevolumens auf sich vereinen. Die Validierung dient sowohl der Sicherstellung der Datenqualität als auch der Prüfung, ob das ausgewiesene Fondsuniversum je Anbieter vollständig erfasst wurde. In Kapitel 4 bilden wir dann ausgewählte Fondskategorien in Form einzelner IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets ab. Damit präsentieren wir exemplarisch rund 200 der insgesamt 1'900 nachhaltigen Publikumsfonds. Zusätzlich ermöglichen wir über die Website der Hochschule Luzern einen digitalen Zugang zur Filterung aller Nachhaltigkeitsfonds: https://hub.hslu.ch/sustainable

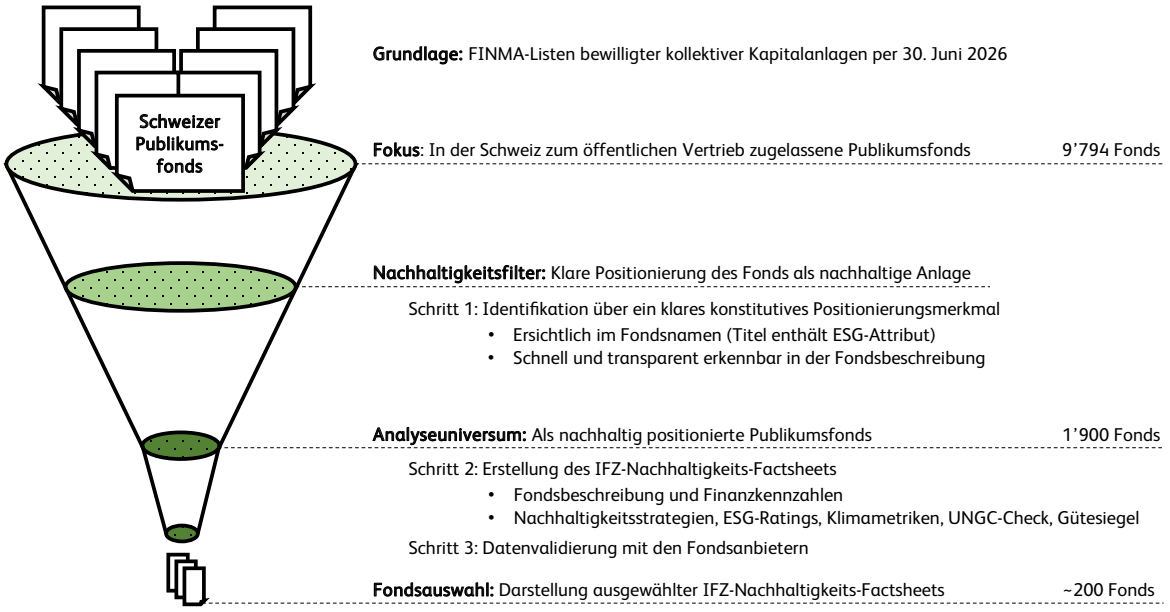



**Abbildung 1:** Studienmethodik zur Selektion nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung

[7] Englisch: Weighted Average Carbon Intensity (WACI).

*Produktname als «Shortcut» zur Identifikation nachhaltiger Fonds*

Anhand der vorgängig beschriebenen Methodik erhält man im Ergebnis eine Näherung dessen, was als «nachhaltiger» Fonds mit Schweizer Vertriebszulassung gelten darf. Sie stellt eine von mehreren möglichen Herangehensweisen zur Identifikation nachhaltiger Fonds dar, hat sich jedoch seit 2017 als wissenschaftlich fundiert, praxisnah, anwendungsrobust und gut nachvollziehbar erwiesen. Das globale Fondsanalyse-Haus Morningstar verfolgt bei der Definition des «Global Sustainable Fund Universe» eine ähnliche Methodik. Diese stützt sich ebenfalls auf die Intentionalität eines Fonds, die Fonds-Holdings bleiben auch hier unberücksichtigt. Um die Intentionalität eines Fonds zu identifizieren, verwendet Morningstar eine Kombination aus dem Fondsnamen (ein starker Indikator für die Intentionalität) und Informationen aus den Fondsdokumenten.[8]

## 1.2 1'900 nachhaltige Publikumsfonds verwalten 1'363 Milliarden Franken

Nachhaltige Fonds zu identifizieren und von konventionellen Fonds abzugrenzen, ist nicht leicht. Je nach gewählter Methodik fällt die Abschätzung der Marktgrösse für nachhaltige Fonds – gemessen an der Anzahl angebotener Fonds oder dem durch diese verwalteten Vermögen – grösser oder kleiner aus. Wie im Kapitel 1.1 dargelegt, dient für die vorliegende Studie die Fondspositionierung – insbesondere der Titel – als zentrales Kriterium zur Einstufung als «nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds». Für dieses Marktsegment analysieren wir nachstehend das Wachstum sowie aktuelle Entwicklungen.

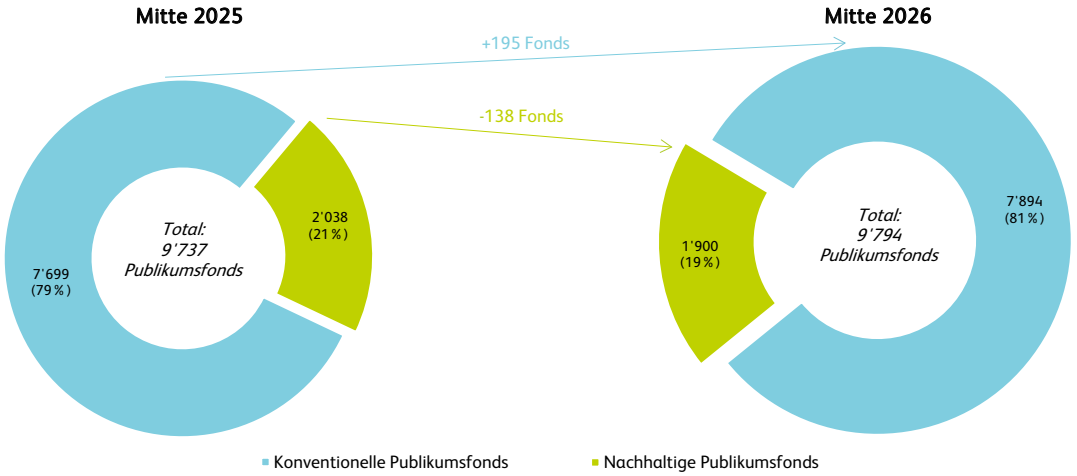



**Abbildung 2:** Anzahl nachhaltiger Publikumsfonds im Vergleich zu konventionellen Publikumsfonds in der Schweiz (jeweils per 30. Juni)[9]

[8] Vgl. Morningstar (2026) (a) 47.

[9] Die 2025-er Basis wurde um fünf Nachhaltigkeitsfonds bereinigt, welche in der Vorjahresstudie noch nicht als nachhaltig erkannt wurden.

### 1.2.1 Anzahl Nachhaltigkeitsfonds

Per 30. Juni 2026 stehen Anlegern in der Schweiz insgesamt 9'794 Publikumsfonds zur Verfügung (rechtes Diagramm in Abbildung 2). Davon positionieren sich 1'900 als nachhaltige Anlagefonds, was einem Anteil von 19 Prozent entspricht. Gegenüber dem Vorjahr ist deren Anzahl um 138 Fonds bzw. sieben Prozent zurückgegangen. Parallel dazu verzeichnete das konventionelle Fondssegment einen Zuwachs von 195 Produkten. Durch den Anstieg konventioneller Fonds ist auch der Gesamtmarkt von 9'737 auf 9'794 Publikumsfonds leicht gewachsen.

*Das Angebot nachhaltiger Fonds konsolidiert sich*

Nach neun Jahren kontinuierlichen Wachstums ist die Anzahl nachhaltiger Fonds in den vergangenen zwei Jahren erstmals zurückgegangen (Abbildung 3). Zwischen 2015 und 2024 hatte sich das Angebot nahezu verzehnfacht und sich als eigenständiges Fondssegment etabliert, das unterschiedliche Anlagemotive adressiert. Die stärksten Wachstumsimpulse zeigten sich in den Jahren 2021 und 2022, als die Anzahl nachhaltiger Fonds um 66 beziehungsweise 45 Prozent zunahm. Nach einer Abschwächung des Wachstums im Jahr 2023 erreichte das Angebot 2024 mit insgesamt 2'334 nachhaltigen Fonds seinen bisherigen Höchststand. Seither ist die Anzahl nachhaltiger Fonds in zwei aufeinanderfolgenden Jahren leicht zurückgekommen. Mit aktuell 1'900 Nachhaltigkeitsfonds liegt das Angebot damit wieder auf dem Niveau von 2022 – also nach den starken Wachstumsjahren 2021 und 2022.

Der Rückgang im Jahr 2025 dürfte zu einem wesentlichen Teil auf regulatorische Anpassungen zurückzuführen sein: Im Zuge neuer Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hatten 297 Fonds ihren Nachhaltigkeitsbezug aus dem Fondsnamen gestrichen.[10] In der aktuellen Studienperiode 2026 setzt sich der Rückgang des Angebots fort, fiel mit sieben Prozent jedoch moderater aus als im Vorjahr. Für die aktuelle Entwicklung lassen sich insbesondere zwei Einflussfaktoren identifizieren (Abbildung 4).

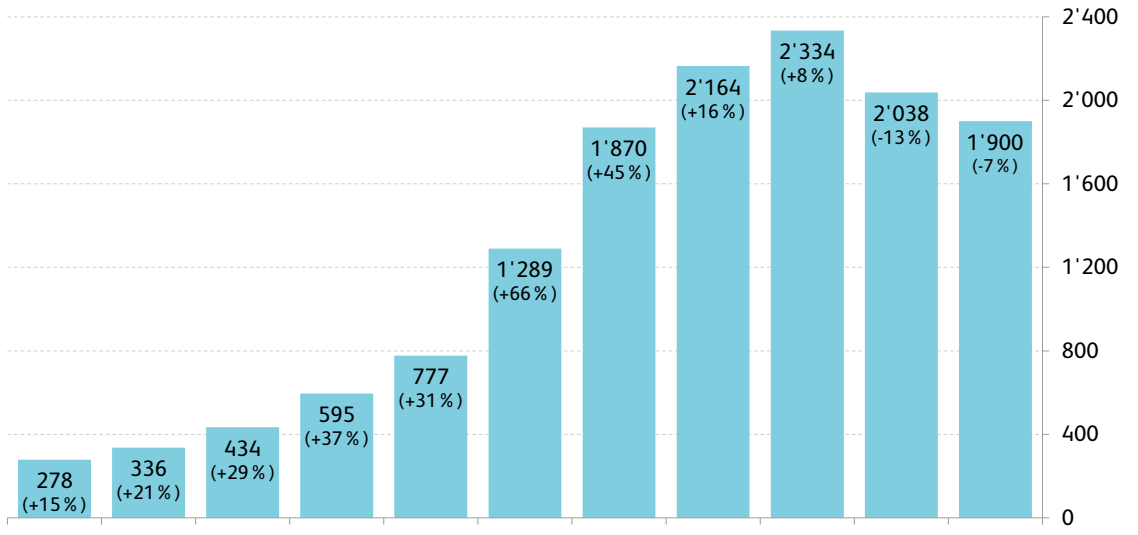



**Abbildung 3:** Das Angebot nachhaltiger Fonds in der Schweiz und deren jährliche Wachstumsraten seit 2016 (Angebot in Anzahl Fonds, Wachstumsraten des Angebots im Vergleich zum Vorjahr, jeweils per 30. Juni)[11]

[10] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2025) 14.

[11] Vgl. IFZ Sustainable Investments Studien 2017 bis 2025, zugänglich unter https://hub.hslu.ch/sustainable/sustainable-investments-studien/

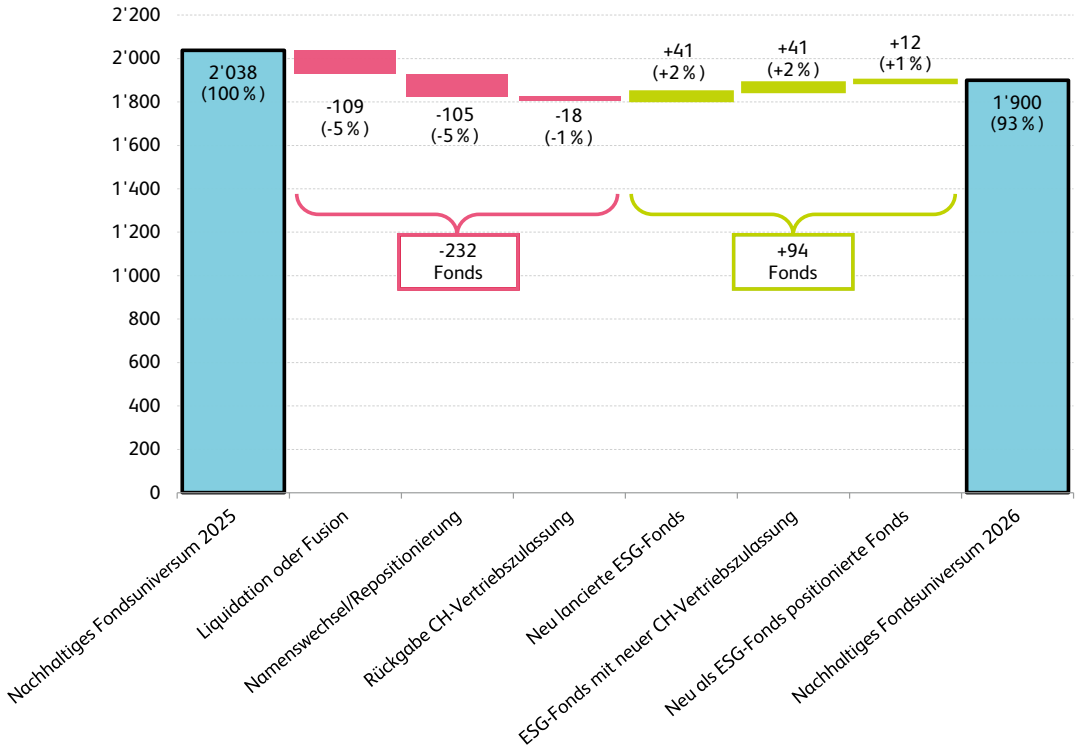



**Abbildung 4:** Entwicklung des Universums nachhaltiger Publikumsfonds (in Anzahl Fonds, jeweils per 30. Juni)

*Treiber 1 – Fondsliquidationen und -fusionen: 109 Nachhaltigkeitsfonds werden geschlossen*

Ein Treiber für den Rückgang des Angebots an Nachhaltigkeitsfonds liegt in der Liquidation oder Fusion bestehender Nachhaltigkeitsfonds: Insgesamt wurden auf diese Weise im Verlauf der vergangenen zwölf Monate 109 Fonds aus dem Markt genommen (zweiter Balken von links in Abbildung 4). Auffällig ist dabei, dass die Hälfte der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt ihrer Schliessung ein verwaltetes Vermögen von weniger als CHF 17 Mio. aufwies. Dies deutet darauf hin, dass die Anbieter die wirtschaftlichen Wachstumsperspektiven dieser Fonds als aktuell begrenzt einschätzten.

*Treiber 2 – Repositionierungen: 105 Fonds streichen Nachhaltigkeitsbezug aus Fondstitel*

Innerhalb der vergangenen zwölf Monate haben in der Schweiz insgesamt 105 Publikumsfonds ihr Nachhaltigkeitslabel aus dem Namen gestrichen (dritter Balken von links in Abbildung 4). Damit positionieren sich diese Produkte nicht länger explizit als Nachhaltigkeitsfonds, ihr Nachhaltigkeitsansatz wird den Anlegern nicht mehr im Fondsnamen signalisiert. Wesentlicher Treiber dieser Repositionierungen und Namensänderungen dürften regulatorische Anpassungen sein – sowohl in der EU als auch in der Schweiz:

Erstens die Fondsnamensleitlinien der ESMA, die im Mai 2025 neue Vorgaben zur Benennung nachhaltiger Fonds in Kraft gesetzt hat. Diese definieren verbindliche Mindestkriterien, unter denen Fonds künftig Begriffe mit Nachhaltigkeitsbezug – wie etwa Sustainable, ESG, Responsible, Umwelt oder Impact – im Namen führen dürfen. Von den 105 Fonds, die ihr Nachhaltigkeitssynonym gestrichen haben, sind 66 Fonds resp. 63 Prozent in der EU domiziliert – hier dürften die ESMA-Namensleitlinien eine Rolle bei der Repositionierung gespielt haben.

Zweitens entfaltet seit 2025 die verschärfte Selbstregulierung «Sustainable Finance» des Branchenverbands Asset Management Association Switzerland (AMAS) Wirkung. Diese richtet sich an die Aktivmitglieder der AMAS und definiert höhere Anforderungen an

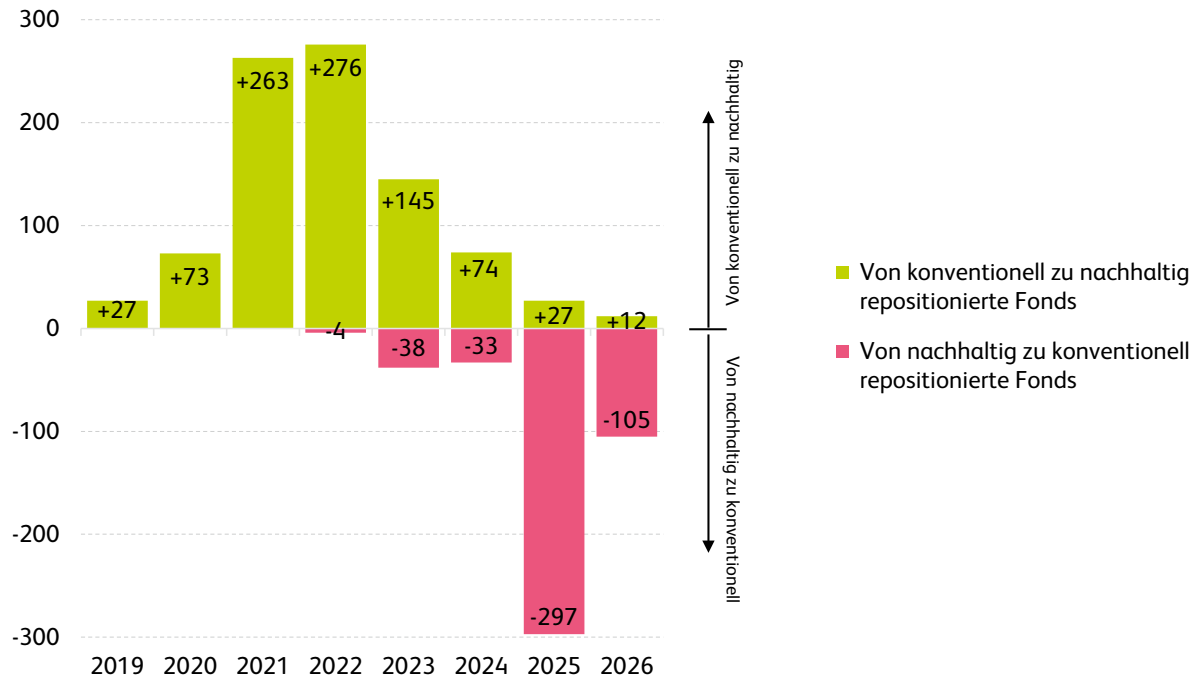



**Abbildung 5:** Anzahl Fonds mit Repositionierung von konventionell zu nachhaltig (grün) bzw. umgekehrt (rot), 2019 bis 2026 (in Anzahl Fonds, jeweils Mitte Jahr bis Mitte Jahr)

Kollektivvermögen – insbesondere Publikumsfonds –, die gegenüber Anlegern als nachhaltig dargestellt werden.[12] Bemerkenswert ist, dass von den 105 Fonds, die 2026 ihren Nachhaltigkeitsbezug aus dem Fondsnamen gestrichen haben, 39 resp. 37 Prozent nach Schweizer Recht aufgelegt sind und von Schweizer Anbietern verwaltet werden. Besonders zwei Schweizer Anbieter fallen mit einer grösseren Zahl an Repositionierungen auf: Bei der Banque Cantonale Vaudoise strichen 21 Fonds den ESG-Bezug aus ihrem Namen. Die Thurgauer Kantonalbank repositionierte sieben Fonds und bietet damit keine explizit als nachhaltig bezeichneten Fonds mehr an. Im Vorjahr waren unter den 297 repositionierten Fonds lediglich elf Fonds resp. vier Prozent nach Schweizer Recht domiziliert. Dies könnte darauf hindeuten, dass die regulatorisch bedingten Anpassungen im Zuge der AMAS-Selbstregulierung inzwischen verstärkt auch Fonds von Schweizer Anbietern erfassen – direkt bei einer AMAS-Mitgliedschaft oder indirekt für Nicht-AMAS-Mitglieder durch einen «neuen» Marktstandard.

*Repositionierungen als Indiz für wechselnde Anbieterstrategien?*

Die Entwicklung der vergangenen Jahre zeigt, dass Repositionierungen von Fonds in beide Richtungen erfolgen (Abbildung 5). Während zwischen 2020 und 2024 die Zahl der von konventionell zu nachhaltig repositionierten Fonds deutlich überwog, hat sich dieses Bild seit 2025 verändert: Im Zeitraum Mitte 2024 bis Mitte 2025 wurden 297 Fonds von nachhaltig zu konventionell repositioniert, gegenüber lediglich 27 Fonds in die entgegengesetzte Richtung. Auch im jüngsten Betrachtungszeitraum bis Mitte 2026 überwogen die Rückpositionierungen: 105 Fonds strichen

[12] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025) 2. Zur Erläuterung der Selbstregulierung vgl. Stüttgen/Mattmann (2024) 33–39.

ihren expliziten Nachhaltigkeitsbezug, während lediglich zwölf Fonds neu von konventionell zu nachhaltig repositioniert wurden. Die Repositionierung bestehender Produkte trägt damit seit zwei Jahren nicht mehr zur Ausweitung, sondern zur Verringerung des Angebots an Nachhaltigkeitsfonds bei.

Eine längerfristige Betrachtung zeigt zudem, dass eine Positionierung als Nachhaltigkeitsfonds nicht dauerhaft sein muss (Abbildung 6). Seit Mitte 2020 wurden insgesamt 797 Fonds von konventionell zu nachhaltig repositioniert. Von diesen 797 repositionierten Fonds sind heute nur noch die Hälfte weiterhin als nachhaltig positioniert. Ein Drittel wurde zwischenzeitlich wieder zurück als konventionell repositioniert und hat damit den zuvor eingeführten Nachhaltigkeitsbezug im Titel wieder aufgegeben. Weitere 17 Prozent der Fonds wurden liquidiert.

Die hohe Zahl an Rückpositionierungen und Liquidationen zeigt, dass die seit 2020 beobachtete Ausweitung des Nachhaltigkeitsangebots teilweise reversibel gemacht wurde. Die Gründe hierfür dürften vielfältig sein:

- *Regulatorische Verschärfungen:* Höhere Anforderungen an nachhaltig positionierte Fonds könnten Rückpositionierungen begünstigt haben.
- *Veränderte Anbieterstrategien:* Die strategische Bedeutung einer expliziten Nachhaltigkeitspositionierung könnte bei einzelnen Anbietern (wieder) abgenommen haben, möglicherweise korreliert mit erhöhten regulatorischen Anforderungen.
- *Geringere Differenzierungswirkung:* Die zunehmende Integration von ESG-Kriterien in konventionelle Anlageprozesse könnte den Nutzen einer expliziten Nachhaltigkeitspositionierung über den Fondsnamen reduziert haben.
- *Gewandelte Anlegerpräferenzen:* Eine geringere Nachfrage nach explizit nachhaltigen Fonds könnte deren Attraktivität für Anbieter reduziert haben.

*Fondsanbieter nutzen vermehrt «weiche» Synonyme im Titel nachhaltiger Fonds*

Die verschärften ESMA-Leitlinien haben 2025 dazu geführt, dass im Vorjahr 170 Fonds ihren Nachhaltigkeitsbegriff durch einen neuen Begriff ausserhalb der ESMA-Terminologie angepasst haben.[13] Diese Fonds

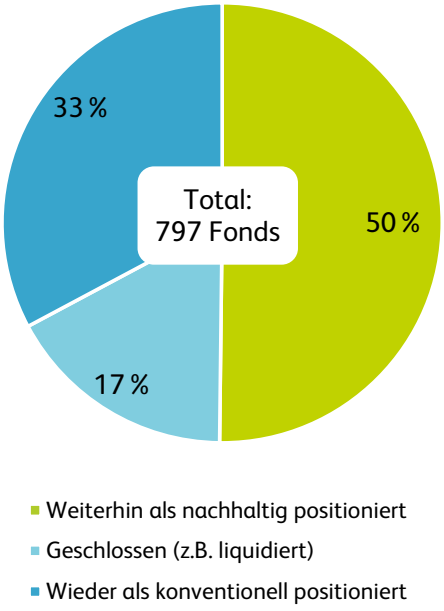



**Abbildung 6:** Status per 30. Juni 2026 der seit Mitte 2020 von konventionell zu nachhaltig repositionierten Fonds (in Prozent)

nutzen einen Begriff, der – zumindest für Experten – ein Signal liefern kann auf nachhaltige Anlagestrategien. Begriffsbeispiele sind Screened, Advanced, Universal, Sensible, Select, Plus oder Committed. Diese Entwicklung deutet auf ein Ausweichen in «nicht regulierte» Begrifflichkeiten hin, um nicht von den regulatorischen Anforderungen betroffen zu sein, ohne das nachhaltige Profil eines Fonds vollständig aufzugeben. Solche Fonds nutzen typischerweise weiterhin ihren bestehenden Nachhaltigkeitsansatz, der jedoch nicht an den ESMA-Mindestkriterien ausgerichtet ist.

Heute nutzen insgesamt 232 Nachhaltigkeitsfonds oder 12 Prozent ein Nachhaltigkeitssynonym, das ausserhalb der ESMA-Terminologie[14] liegt (Abbildung 7). Die Verwendung von Nachhaltigkeitssynonymen ausserhalb der ESMA-Terminologie zeigt, dass die regulatorischen Vorgaben nicht nur das Produktangebot, sondern auch dessen sprachliche Positionierung beeinflussen. Ein Verzicht auf regulierte Nachhaltigkeitsbegriffe im Fondsnamen bedeutet dabei nicht zwingend, dass der zugrunde liegende Nachhaltig-

[13] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2025) 36–37.

[14] Zu den ESMA-Vorgaben zur Namensgebung nachhaltiger Fonds vgl. Stüttgen/Mattmann (2025) 33–35.

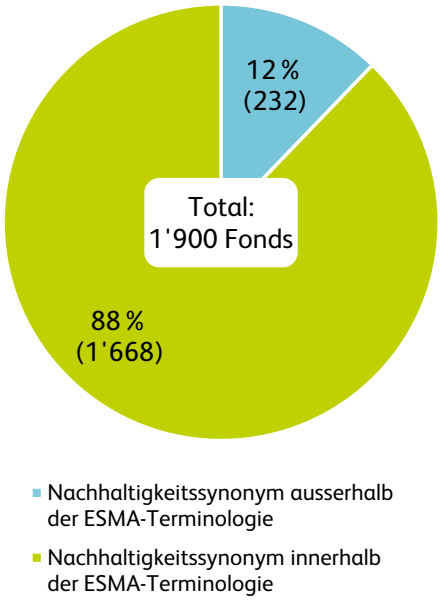



**Abbildung 7:** Nutzung des Nachhaltigkeitssynonyms innerhalb oder ausserhalb der ESMA-Terminologie (in Anzahl Fonds, per 30. Juni 2026)[15]

keitsansatz aufgegeben wird. Vielmehr dürften Anbieter teilweise auf alternative Begriffe ausweichen, um bestehende Nachhaltigkeitsmerkmale weiterhin zu signalisieren, ohne den entsprechenden Anforderungen der ESMA-Namensleitlinien zu unterliegen.

Die Entwicklung erhöht einerseits die Aussagekraft «klarer» Nachhaltigkeitsbegriffe. Weil entsprechende Nachhaltigkeitsbegriffe im Fondsnamen typischerweise den ESMA-Leitlinien unterliegen, können Anleger bei entsprechend bezeichneten Fonds vermehrt davon ausgehen, dass bestimmte Mindestanforderungen erfüllt werden. Der Fondsname gewinnt damit bei klar regulierten Nachhaltigkeitsbegriffen an Verlässlichkeit.

Andererseits dürfte die Regulierung Anreize schaffen, auf weniger eindeutig definierte Begriffe wie «Advanced», «Select», «Committed», «Plus» oder «Sensible» auszuweichen. Diese können weiterhin einen Nachhaltigkeitsbezug signalisieren, ohne denselben regulatorischen Anforderungen zu unterliegen.

*Gesamtschau: wieso schrumpft das Angebot nachhaltiger Fonds?*

Das rückläufige Angebot nachhaltiger Fonds dürfte auf mehrere Faktoren zurückzuführen sein:

Einerseits dürfte das veränderte regulatorische Umfeld die Angebotsentwicklung beeinflussen. Insbesondere die von der ESMA eingeführten Leitlinien zur Verwendung nachhaltigkeitsbezogener Begriffe in Fondsnamen hatten einen spürbaren Einfluss. Für Schweizer Anbieter dürfte zudem die AMAS-Selbstregulierung relevant sein. Insgesamt sind die Anforderungen an Transparenz, Prozessqualität und Dokumentation gestiegen – ebenso wie die Compliance-Risiken einer expliziten nachhaltigen Positionierung. Für Anbieter erhöhen sich damit die Anforderungen und potenziell auch die Kosten für die Lancierung und Bewirtschaftung nachhaltiger Fonds.

Dies könnte auch erklären, weshalb in den vergangenen zwölf Monaten lediglich 41 neue Nachhaltigkeitsfonds lanciert wurden (fünfter Balken von links in Abbildung 4). Damit hat sich die Lancierungsaktivität gegenüber den Vorjahren deutlich abgeschwächt: 2025 wurden 93, 2024 153, 2023 213 und 2022 noch 296 neue Nachhaltigkeitsfonds lanciert.[16] Die rückläufige Angebotsentwicklung ist somit nicht nur auf Repositionierungen und die Schliessung bestehender Fonds zurückzuführen, sondern auch auf eine geringere Zahl neu lancierter Produkte.

Andererseits hatte das Segment in den Vorjahren – seit 2020 – stark expandiert. So wurden viele ursprüngliche Angebotslücken geschlossen und der Wettbewerb unter den Anbietern wuchs. Die aktuell nachlassende Angebotsdynamik könnte somit auch Ausdruck eines verschärften Wettbewerbsumfelds und einer produktseitig zunehmenden Marktsättigung sein. Hand in Hand mit dieser Entwicklung geht ein Wachstum der durchschnittlichen Grösse nachhaltiger Fonds: bestehende Fonds werden stärker skaliert, kleinere Fonds geschlossen.

Ein weiterer Erklärungsansatz könnte schliesslich auf der Nachfrageseite liegen. Dieser Analysedimension widmet sich das nachstehende Kapitel.

[15] Die Auswertung umfasst auch Fonds mit Schweizer Fondsdomizil, unabhängig davon, ob sie in den Anwendungsbereich der ESMA-Leitlinien für Fondsnamen fallen.

[16] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2025) 16.

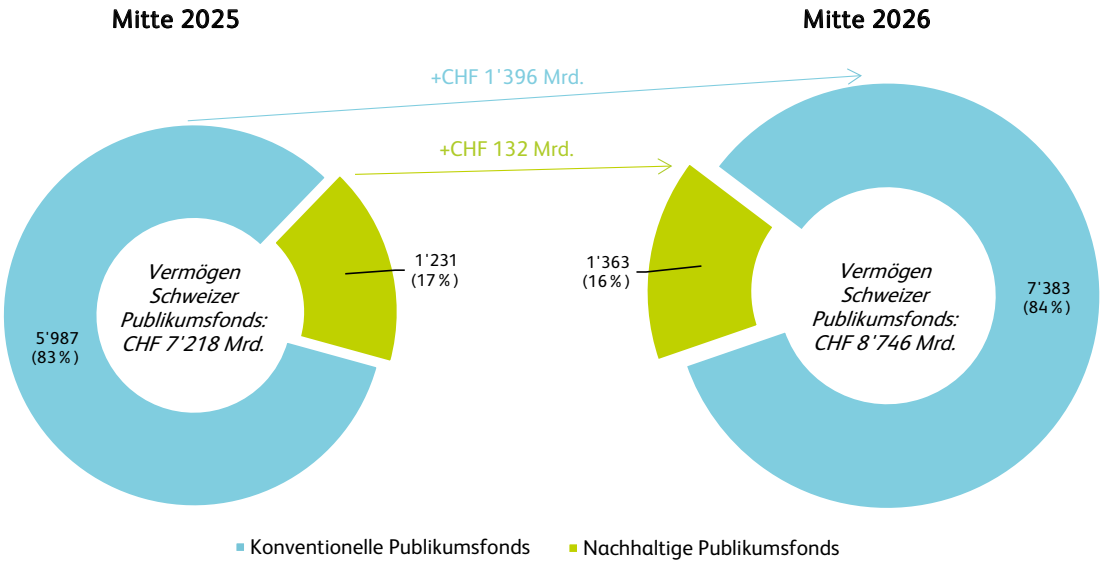



**Abbildung 8:** Das Vermögen nachhaltiger Fonds im Vergleich zu konventionellen Publikumsfonds in der Schweiz (in Mrd. CHF, jeweils per 30. Juni)[17]

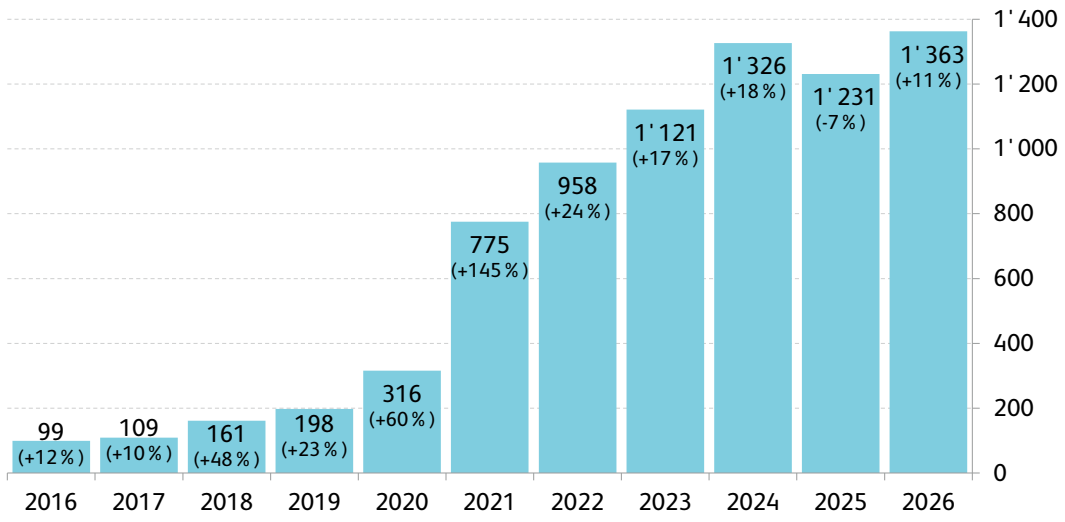



**Abbildung 9:** Das Vermögen nachhaltiger Fonds in der Schweiz und deren jährliche Wachstumsraten seit 2016 (Vermögen in Mrd. CHF, Wachstumsraten im Vergleich zum Vorjahr, jeweils per 30. Juni)[18]

[17] Die 2025-er Basis wurde um fünf Nachhaltigkeitsfonds bereinigt, welche in der Vorjahresstudie noch nicht als nachhaltig erkannt wurden.

[18] Vgl. IFZ Sustainable Investments Studien 2017 bis 2026, zugänglich unter https://hub.hslu.ch/sustainable/sustainable-investments-studien/

## 1.2.2 Volumen und Nettoneugeld

Im vorangehenden Kapitel haben wir das Produktangebot nachhaltiger Fonds gemessen an der Anzahl Fonds untersucht. Nachfolgend legen wir den Fokus auf die Vermögen, die in Nachhaltigkeitsfonds investiert sind, und untersuchen die Nettomittelzuflüsse, also das Neugeld, das in konventionelle und nachhaltige Fonds geflossen ist (=Zuflüsse minus Abflüsse, Nettoneugeld). Daraus lassen sich Rückschlüsse auf die Investorennachfrage nach entsprechenden Fonds ableiten.

*Das Vermögen des nachhaltigen Fondsuniversums wächst, jedoch deutlich weniger stark als das konventionelle Fondssegment*

Innerhalb der letzten zwölf Monate sind die verwalteten Vermögen des nachhaltigen Fondsuniversums um CHF 132 Mrd. angestiegen (Abbildung 8). Derzeit beläuft sich das Gesamtvermögen nachhaltiger Fonds auf CHF 1'363 Mrd., was einem Anteil von 16 Prozent am Gesamtvolumen der Schweizer Publikumsfonds entspricht.

Im Gegensatz dazu verzeichnet das konventionelle Fondssegment ein Wachstum von CHF 1'396 Mrd. und verwaltet neu ein Gesamtvermögen von CHF 7'383 Mrd. Damit wachsen konventionelle Fonds – sowohl absolut als auch relativ zur Vermögensgrösse – deutlich stärker als nachhaltige Fonds. Dementsprechend ist auch der relative Anteil des nachhaltigen Fondssegments am Gesamtmarkt innert Jahresfrist von 17 Prozent um einen Prozentpunkt auf 16 Prozent gesunken. 84 Prozent des gesamten Fondsvermögens entfallen in der Schweiz auf konventionelle Anlagen.

*Das von nachhaltigen Fonds verwaltete Vermögen steigt auf ein Rekordhoch*

Abbildung 9 zeigt die Entwicklung des in nachhaltigen Fonds verwalteten Vermögens in der Schweiz über die letzte Dekade: Nach einem kontinuierlichen Anstieg über neun Jahre hinweg – insbesondere einem markanten Wachstum von 145 und 24 Prozent in den Jahren 2021 und 2022 – erreichte das Segment im Jahr 2024 mit CHF 1'326 Mrd. einen ersten Höchststand. Nach einem Rückgang um sieben Prozent im Jahr 2025 verzeichnete das nachhaltige Fondsvermögen in der aktuellen Beobachtungsperiode wieder ein Wachstum und steigt auf CHF 1'363 Mrd. Damit erklimmen die in nachhaltige Fonds investierten Vermögen einen neuerlichen Höchststand im Zeitraum der letzten zehn Jahre. Insgesamt deutet die Wachstumsdynamik aber auf eine Phase der Konsolidierung hin nach Jahren des starken Wachstums (2019–2024).

*Warum wächst das nachhaltige Fondsuniversum im Jahr 2026 wieder?*

Abbildung 10 zeigt eine Aufschlüsselung der Vermögensveränderung im nachhaltigen Fondssegment zwischen Mitte 2025 bis Mitte 2026: Das Gesamtvermögen nachhaltiger Fonds steigt um CHF 132 Mrd., was einem Wachstum von elf Prozent entspricht. Vermögensrückgänge infolge von Namensänderungen, Liquidationen/Fusionen sowie Neugeldzuflüsse summieren sich auf CHF 45 Mrd. und wirken dem Wachstum entgegen. Demgegenüber erhöhen die positive Performance bestehender ESG-Fonds sowie neu lancierte, neu als ESG positionierte und neu in der Schweiz zum Vertrieb zugelassene Fonds das Vermögen um insgesamt CHF 177 Mrd. Den mit Abstand grössten positiven Beitrag leistet dabei die Performance bestehender ESG-Fonds mit CHF 138 Mrd., während Veränderungen des Fondsangebots nur einen vergleichsweise geringen Einfluss haben.

*Neugeldzuflüsse verschieben sich zugunsten konventioneller Fonds*

Aus Abbildung 10 wird ersichtlich, dass Neugeldzuflüsse in bestehende (vierte Spalte von links) sowie neu lancierte Nachhaltigkeitsfonds (sechste Spalte von links) aktuell keine Wachstumsimpulse liefern. Diese Entwicklung fügt sich in einen seit 2024 erkennbaren Trend ein, wonach konventionelle Fonds bei der Allokation von Neugeldern wieder stärker in den Vordergrund rücken. Abbildung 11 zeigt hierzu die jährlichen Nettomittelzuflussraten des nachhaltigen und des konventionellen Fondssegments seit 2020.

Die Entwicklung verdeutlicht zunächst die ausgeprägte Wachstumsphase nachhaltiger Fonds zwischen 2020 und 2022. In diesem Zeitraum lagen deren Nettomittelzuflussraten mit 31, 28 und 15 Prozent deutlich über jenen konventioneller Fonds. Dies deutet auf eine Präferenz der Investoren für nachhaltige Fonds bei der Anlage von Neugeldern hin – oder auch auf gesteigerte Vertriebsaktivitäten der Anbieter während dieses Zeitraums. Die starken Zuflüsse trugen dazu bei, dass der Anteil nachhaltiger Anlagen am Gesamtmarkt der Publikumsfonds von vier Prozent im Jahr 2019 auf 16 Prozent im Jahr 2022 anstieg.

Seit 2023 hat sich diese Dynamik jedoch abgeschwächt: Die Nettomittelzuflussrate nachhaltiger Fonds fiel erstmals in den einstelligen Prozentbereich und näherte sich 2024 mit zwei Prozent dem Niveau konventioneller Fonds von drei Prozent an. Seit 2025 hat sich das Verhältnis umgekehrt: Während nachhal-

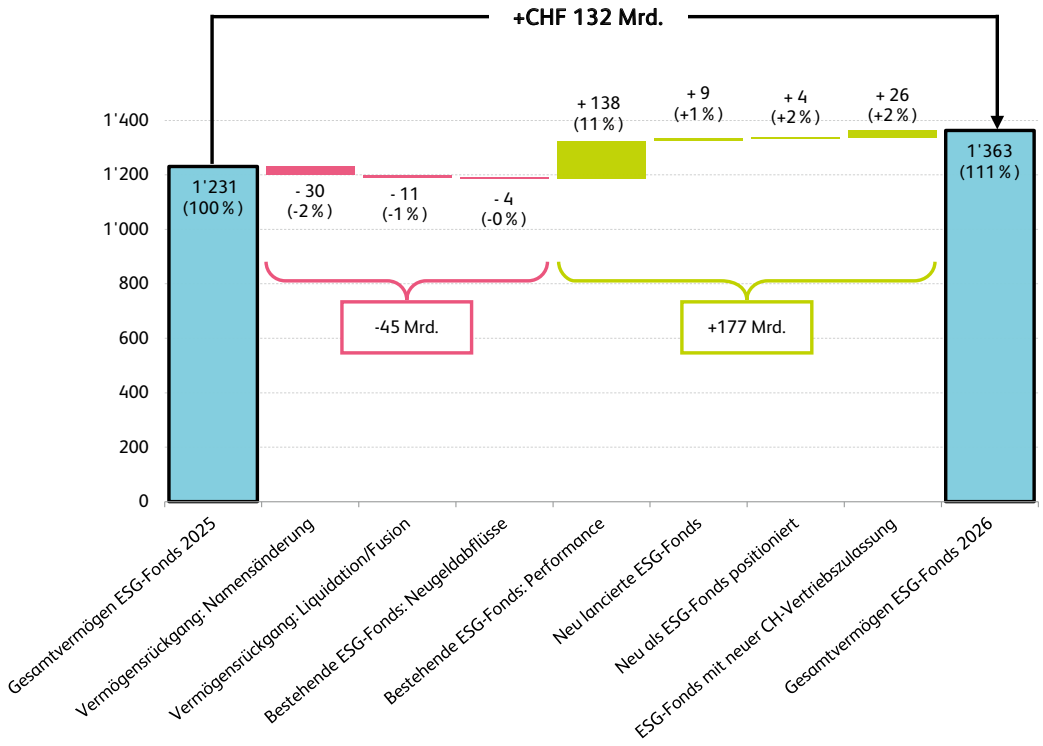



**Abbildung 10:** Das Wachstum der Vermögen nachhaltiger Publikumsfonds (in Mrd. CHF und in Prozent, jeweils per 30. Juni)

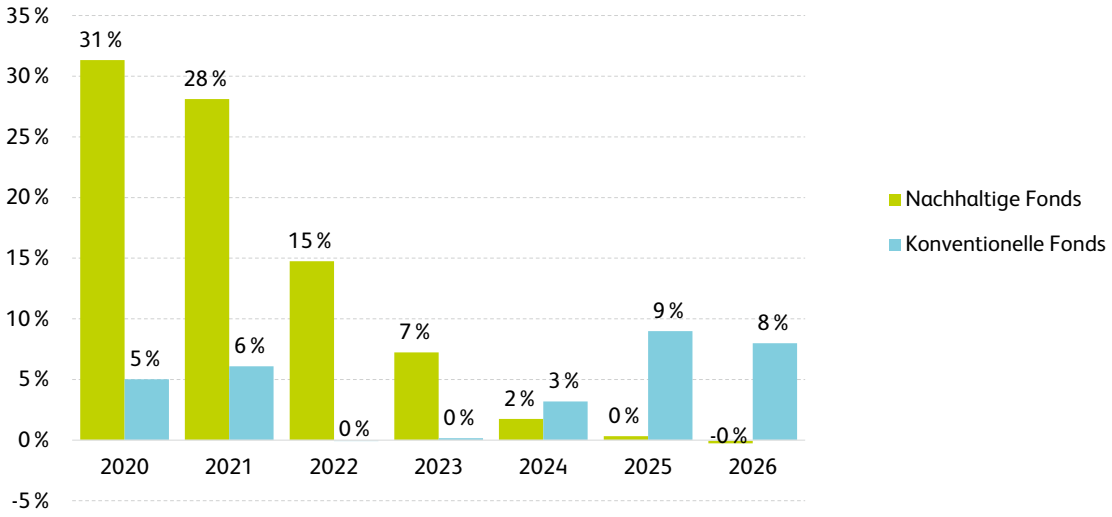



**Abbildung 11:** Die jährlichen Nettomittelzuflussraten nachhaltiger versus konventioneller Publikumsfonds seit 2020 (Berechnung: Summe der Mittelzuflussraten über zwölf Monate auf die Vermögensbasis per Mitte Jahr gerechnet)[19]

[19] Die zugrundeliegenden Daten zum Nettoneugeld stammen aus der Fondsdatenplattform Morningstar Direct, vgl. Morningstar (2026) (b).

tige Fonds kumuliert kaum Neugelder anziehen, erreichen konventionelle Fonds Nettomittelzuflussraten von neun Prozent im Jahr 2025 und acht Prozent im Jahr 2026. Damit gehen vom Neugeldgeschäft derzeit keine Wachstumsimpulse für das nachhaltige Fondssegment aus; vielmehr hat sich die relative Anlegerpräferenz zugunsten konventioneller Fonds verschoben.

*Was kann die tiefen Neugeldzuflüsse bei nachhaltigen Fonds erklären?*

Für die tiefen Neugeldzuflüsse im Segment nachhaltiger Fonds dürfte ein Zusammenspiel verschiedener Faktoren verantwortlich sein. Dazu zählen eine zunehmende Marktsättigung, veränderte Investorenpräferenzen, die zunehmende Integration ausgewählter Nachhaltigkeitsaspekte in konventionelle Anlagestrategien oder auch rechnerische Gründe aufgrund eines tieferen Basiseffekts.

Die stagnierenden Neugeldzuflüsse des nachhaltigen Gesamtsegments sollten jedoch nicht darüber hinwegtäuschen, dass sich unterschiedliche Teilsegmente des Nachhaltigkeitsmarkts auch unterschiedlich entwickeln. Das nachhaltige Fondsuniversum umfasst eine heterogene Produktpalette, die sich hinsichtlich Anlageansatz, Anbieterstruktur, Vertriebswegen und Investorenbasis unterscheidet. Eine Aufteilung in Subsegmente ermöglicht deshalb eine differenziertere Einordnung der aktuellen Entwicklung. Der Vergleich der Neugeldzuflussraten in Abbildung 12 zeigt dabei mehrere Muster:

- *Passive Fonds bleiben gefragt – allerdings stärker im konventionellen Segment:* Passive Fonds verzeichnen weiterhin deutlich höhere Neugeldzuflussraten als aktiv verwaltete Fonds. Innerhalb des nachhaltigen Segments erreichen passive Fonds eine Zuflussrate von vier Prozent, während aktive Nachhaltigkeitsfonds einen Mittelabfluss von drei Prozent verzeichnen. Der Trend hin zu passiven Anlageprodukten setzt sich damit fort. Gleichzeitig profitieren konventionelle passive Fonds mit elf Prozent deutlich stärker davon.

- *Themenfonds bleiben unter Druck:* Sowohl nachhaltige als auch konventionelle Themenfonds verzeichnen Mittelabflüsse. Bei nachhaltigen Themenfonds beträgt die Neugeldzuflussrate minus sechs Prozent und fällt damit weiterhin deutlich negativ aus. Gegenüber dem Vorjahr, als der Mittelabfluss noch 15 Prozent betrug, hat sich die Situation allerdings abgeschwächt. Nicht-thematische Nachhaltigkeitsfonds verzeichnen demgegenüber weiterhin leichte Zuflüsse von einem Prozent.

- *Nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken wachsen weiterhin:* Eine Ausnahme vom schwachen Gesamtbild bilden erneut nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken, insbesondere Kantonal- und Regionalbanken. Diese erreichen eine Neugeldzuflussrate von sechs Prozent und wachsen damit leicht stärker als deren konventionelle Fonds mit fünf Prozent.

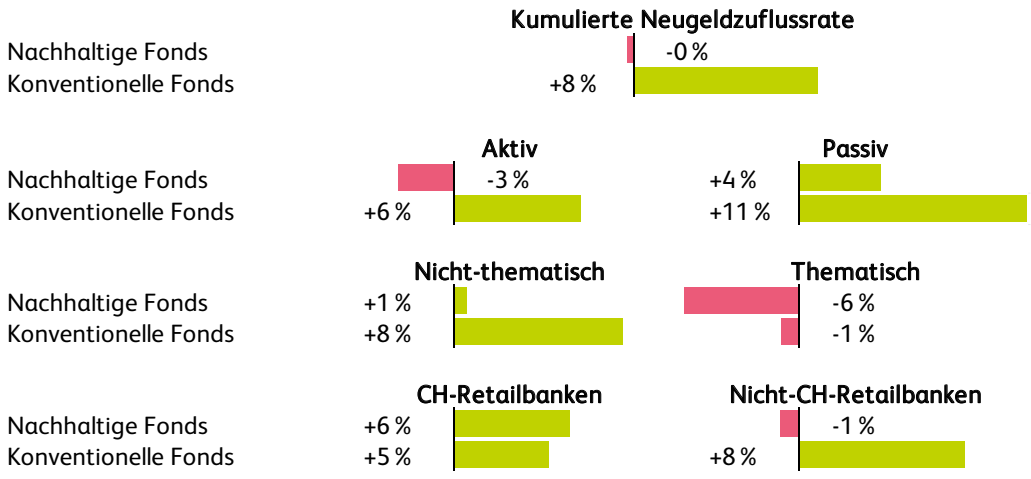



**Abbildung 12:** Neugeldzuflussraten getrennt nach ausgewählten nachhaltigen und konventionellen Fondssegmenten (Berechnung: Summe der Mittelzuflussraten zwischen Mitte 2025 bis Mitte 2026 auf die Vermögensbasis per Mitte 2025 gerechnet)

– *Bei den übrigen Anbietern zeigt sich das gegenteilige Bild:* Nachhaltige Fonds von Anbietern ausserhalb der Schweizer Retailbanken verzeichnen einen leichten Mittelabfluss von einem Prozent, während deren konventionelle Fonds eine Neugeldzuflussrate von acht Prozent erreichen. Die insgesamt schwache Entwicklung nachhaltiger Fonds ist damit wesentlich durch diese Anbietergruppe geprägt.

Die Ergebnisse bestätigen die Notwendigkeit einer differenzierten Betrachtung des nachhaltigen Fondsmarktes. Die gegenwärtige Stagnation ist nicht in allen Teilsegmenten gleichermassen ausgeprägt: Passive Nachhaltigkeitsfonds, nicht-thematische Nachhaltigkeitsfonds sowie nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken verzeichnen weiterhin Neugeldzuflüsse. Gleichzeitig zeigt der Vergleich mit konventionellen Fonds, dass nachhaltige Produkte innerhalb vergleichbarer Segmente – mit Ausnahme der Schweizer Retailbanken – derzeit weniger Neugelder anziehen. In den folgenden Kapiteln werden deshalb drei Teilsegmente näher betrachtet: aktive versus passive Nachhaltigkeitsfonds (1.2.3), thematische versus nicht-thematische Nachhaltigkeitsfonds (1.2.4) und das nachhaltige Fondsangebot speziell von Schweizer Retailbanken (1.2.5).

## 1.2.3 Passive Nachhaltigkeitsfonds

Seit 2017 haben passiv verwaltete Nachhaltigkeitsfonds innerhalb des nachhaltigen Fondsmarkts stark an Bedeutung gewonnen – sowohl hinsichtlich der Anzahl verfügbarer Fonds als auch des darin investierten Vermögens. Die jüngsten Zahlen deuten jedoch auf eine veränderte Entwicklungsphase hin: Während die verwalteten Vermögen erneut deutlich wachsen, setzt sich die Konsolidierung auf der Angebotsseite fort.

*Das Angebot nachhaltiger Passivfonds geht leicht zurück*

Abbildung 13 zeigt die Entwicklung des Angebots nachhaltiger Passivfonds auf dem Schweizer Markt. Aktuell stehen hiesigen Anlegern insgesamt 519 passiv verwaltete Nachhaltigkeitsfonds zur Verfügung – davon 399 ETFs und 120 Indexfonds. Gegenüber dem Vorjahr entspricht dies einem leichten Rückgang um sieben Fonds. Damit setzt sich die bereits im Vorjahr erkennbare Konsolidierung fort: Nach dem starken Ausbau in den Jahren 2021 bis 2024 hat sich die Zahl nachhaltiger Passivfonds zunächst stabilisiert und ist seither leicht rückläufig.

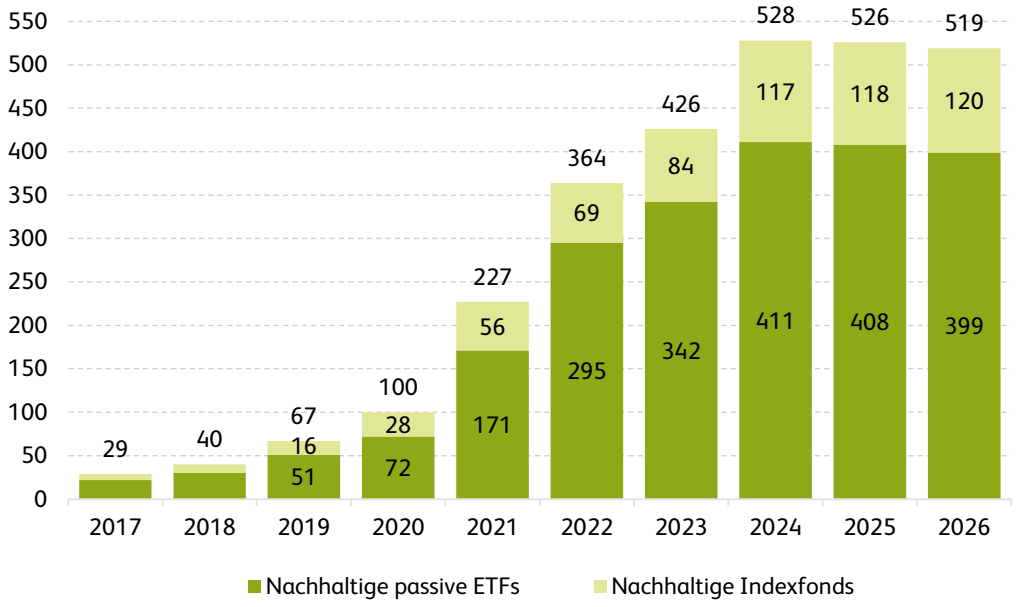



**Abbildung 13:** Das Angebot passiver Nachhaltigkeitsfonds (jeweils per 30. Juni, in Anzahl Fonds)

Bemerkenswert ist, dass sich die beiden Produktgruppen unterschiedlich entwickeln: Während die Zahl nachhaltiger ETFs gegenüber dem Vorjahr von 408 auf 399 zurückging, nahm jene der nachhaltigen Indexfonds geringfügig von 118 auf 120 zu. Der Rückgang des Gesamtangebots ist somit ausschliesslich auf das ETF-Segment zurückzuführen. Dies könnte darauf hindeuten, dass die Konsolidierung insbesondere bei börsengehandelten Nachhaltigkeitsprodukten stattfindet, nachdem deren Angebot in den Jahren zuvor besonders stark ausgebaut worden war.

*Das verwaltete Vermögen wächst trotz rückläufigem Fondsangebot kräftig*

Ein anderes Bild zeigt sich bei den verwalteten Vermögen: Diese stiegen innerhalb eines Jahres von CHF 411 Mrd. auf CHF 504 Mrd. und erreichten damit einen neuen Höchststand (Abbildung 14). Das entspricht einem Zuwachs von rund 23 Prozent. Besonders stark fiel die Zunahme bei nachhaltigen ETFs aus: Ihr Vermögen erhöhte sich von CHF 291 Mrd. auf CHF 360 Mrd. Auch nachhaltige Indexfonds verzeichneten einen deutlichen Anstieg von CHF 120 Mrd. auf CHF 144 Mrd.

Die gegenläufige Entwicklung von Fondsanzahl und verwaltetem Vermögen ist auffällig: Obwohl weniger nachhaltige Passivfonds angeboten werden, wird deutlich mehr Kapital in diesem Segment verwaltet. Dies spricht für eine zunehmende Skalierung bestehender Produkte: So stieg das durchschnittliche Fondsvermögen nachhaltiger Passivfonds von CHF 544 Mio. im Jahr 2022 auf aktuell CHF 972 Mio.; der Median erhöhte sich im gleichen Zeitraum von CHF 178 Mio. auf CHF 253 Mio. Damit sind nachhaltige Passivfonds heute im Durchschnitt deutlich grösser als noch vor vier Jahren. Die Entwicklung ist daher weniger als erneute Ausweitung des Produktangebots, sondern vielmehr als weitere Etablierung und Skalierung bestehender passiver Nachhaltigkeitsfonds zu interpretieren. Gleichzeitig ist ein wesentlicher Teil des Vermögenszuwachses auf eine positive Marktentwicklung zurückzuführen, wie die nachstehenden Neugeldflüsse verdeutlichen.

*Konventionelle Passivfonds ziehen weiterhin deutlich mehr Neugelder an*

Das Segment der passiven Nachhaltigkeitsfonds war zwischen 2021 und 2023 ein ausgesprochen dynamisches Wachstumssegment innerhalb des nachhaltigen

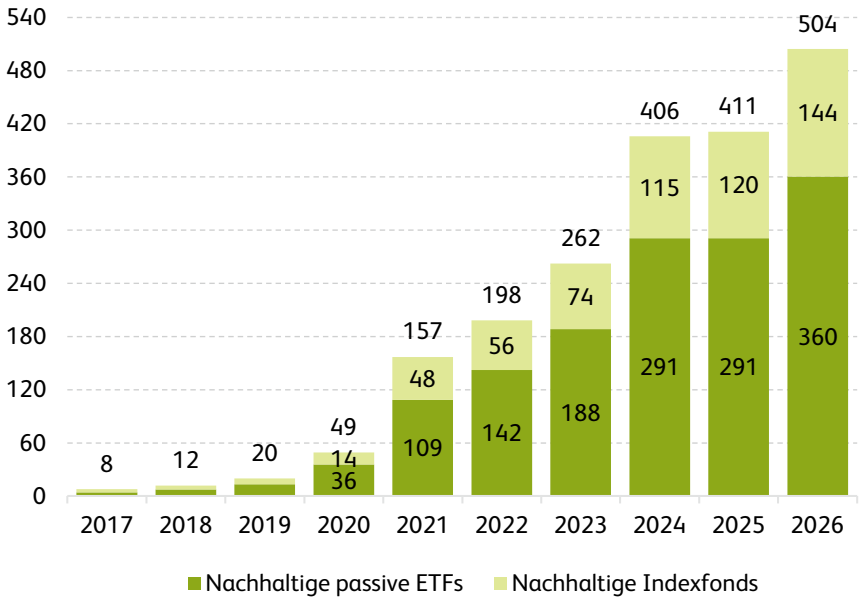



**Abbildung 14:** Das verwaltete Vermögen passiver Nachhaltigkeitsfonds (jeweils per 30. Juni, in CHF Mrd.)

Fondsmarkts (Abbildung 15). Die Neugeldzuflussraten lagen in diesen Jahren deutlich über jenen konventioneller Passivfonds. Seit 2024 hat sich dieses Verhältnis jedoch umgekehrt: Während nachhaltige Passivfonds 2024 noch eine Neugeldzuflussrate von neun Prozent verzeichneten, sank diese 2025 auf zwei Prozent und lag 2026 bei vier Prozent.

Konventionelle Passivfonds weisen demgegenüber seit zwei Jahren deutlich höhere Neugeldzuflussraten auf. Im jüngsten Betrachtungszeitraum lag ihre Zuflussrate bei elf Prozent, gegenüber vier Prozent bei nachhaltigen Passivfonds. Zwar hat sich die Neugeldentwicklung nachhaltiger Passivfonds gegenüber dem Vorjahr leicht erholt, die Differenz zu konventionellen Produkten bleibt jedoch erheblich. Die Zahlen deuten damit nicht auf eine generelle Abkehr von passiven Anlageformen hin. Vielmehr scheint sich die Nachfrage innerhalb des stark wachsenden Passivsegments zugunsten konventioneller Produkte verschoben zu haben.

In der Gesamtschau zeigt sich ein differenziertes Bild: Passive Nachhaltigkeitsfonds bleiben ein bedeutendes Segment des nachhaltigen Fondsmarkts und verwalten mit CHF 504 Mrd. so viel Vermögen wie nie zuvor. Gleichzeitig stagniert die Zahl der verfügbaren Produkte und die Neugeldzuflüsse bleiben deutlich hinter jenen konventioneller Passivfonds zurück. Das Segment scheint von einer Phase starken Angebotsausbaus in eine reifere Marktphase überzugehen, in der weniger die Lancierung zusätzlicher Produkte als vielmehr die Skalierung bestehender Fonds im Vordergrund steht. Die weitere Entwicklung dürfte insbesondere davon abhängen, ob nachhaltige Passivfonds wieder stärker an den strukturellen Wachstumstrend passiver Anlagen insgesamt anknüpfen können.

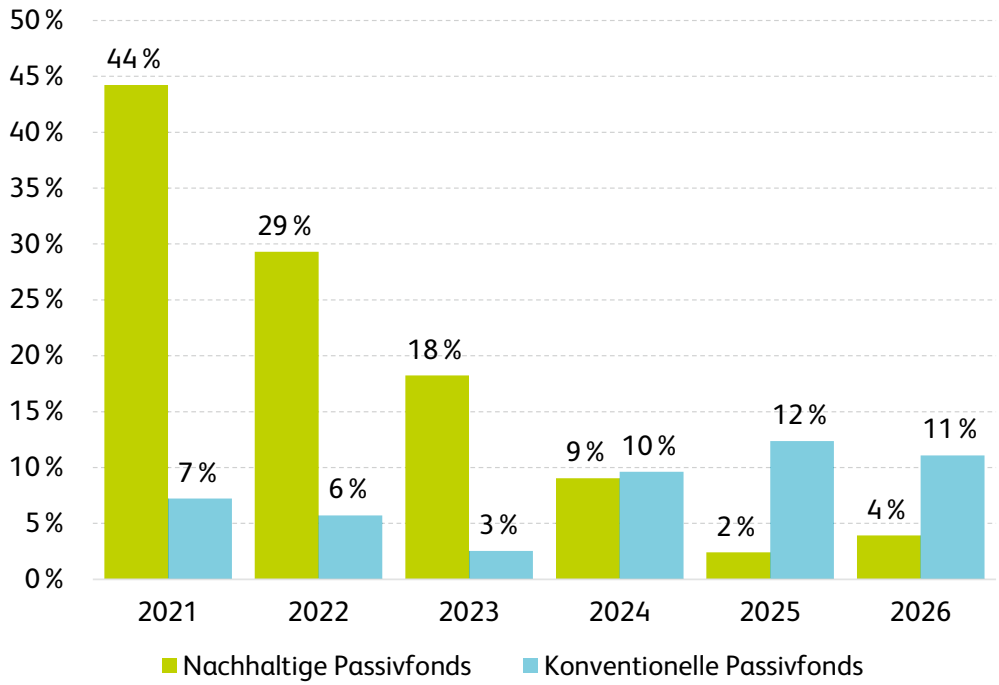



**Abbildung 15:** Die jährlichen Neugeldzuflussraten passiver Publikumsfonds, aufgeteilt in nachhaltige und konventionelle Fonds (Berechnung: Summe der Mittelzuflussraten über zwölf Monate auf die Vermögensbasis per Mitte Jahr gerechnet)[20]

[20] Die zugrundeliegenden Daten zum Nettoneugeld stammen aus der Fondsdatenplattform Morningstar Direct, vgl. Morningstar (2026) (b).

## 1.2.4 Nachhaltige Themenfonds

Einen spezifischen Teilbereich des nachhaltigen Fondsuniversums bilden Fonds, die Nachhaltigkeit mit einem thematischen Anlageansatz verbinden. Von den insgesamt 1'900 untersuchten Nachhaltigkeitsfonds lassen sich 493 Fonds einem konkreten Nachhaltigkeitsthema zuordnen (linke Grafik in Abbildung 16). Damit ist rund jeder vierte Nachhaltigkeitsfonds thematisch ausgerichtet. Gegenüber dem Vorjahr hat sich dieser Anteil kaum verändert.

*Umwelt/Klima dominiert weiterhin – das Themenuniversum bleibt jedoch breit diversifiziert*

Innerhalb der nachhaltigen Themenfonds bestehen deutliche Unterschiede hinsichtlich ihrer thematischen Ausrichtung (rechte Grafik in Abbildung 16). Das mit Abstand grösste Segment bildet weiterhin «Umwelt/Klima»: 245 Fonds beziehungsweise 50 Prozent aller nachhaltigen Themenfonds lassen sich diesem Bereich zuordnen. Entsprechend entfällt jeder zweite Themenfonds auf Umwelt- oder Klimafragestellungen.

Bemerkenswert ist zugleich die Bedeutung der Kategorie «Anderer». Mit 99 Fonds beziehungsweise 20 Prozent bildet sie das zweitgrösste Segment und umfasst unter anderem spezifischere Themen wie nachhaltige Mobilität, zirkuläre Geschäftsmodelle oder nachhaltige Landwirtschaft. Dies verdeutlicht, dass sich ein erheblicher Teil des Angebots ausserhalb der etablierten Themenkategorien bewegt.

Die übrigen Themenfelder sind deutlich kleiner. «Energie» und «Sozial» kommen auf 43 beziehungsweise 39 Fonds, gefolgt von «Religion»[21] mit 29, «Wasser» mit 22 und «Gesundheit» mit 16 Fonds. Die Angebotsstruktur bleibt damit stark durch das Thema «Umwelt/Klima» geprägt, weist daneben aber eine Vielzahl kleinerer und teilweise spezialisierter Themenfelder auf.

*Nach der Expansionsphase setzt sich die Konsolidierung des Angebots fort*

Die längerfristige Entwicklung dieses Fondsangebots lässt grob zwei unterschiedliche Marktphasen erkennen (linke Grafik in Abbildung 17). Zwischen 2020 und 2024 nahm die Zahl nachhaltiger Themenfonds von 184 auf 550 zu und verdreifachte sich damit annähernd. Seit dem Höchststand von 2024 hat sich die Entwicklung jedoch umgekehrt: 2025 sank die Zahl auf 524 Fonds, im aktuellen Beobachtungszeitraum nochmals auf 493 Fonds. Gegenüber dem Höchststand entspricht dies einem Rückgang von rund zehn Prozent.

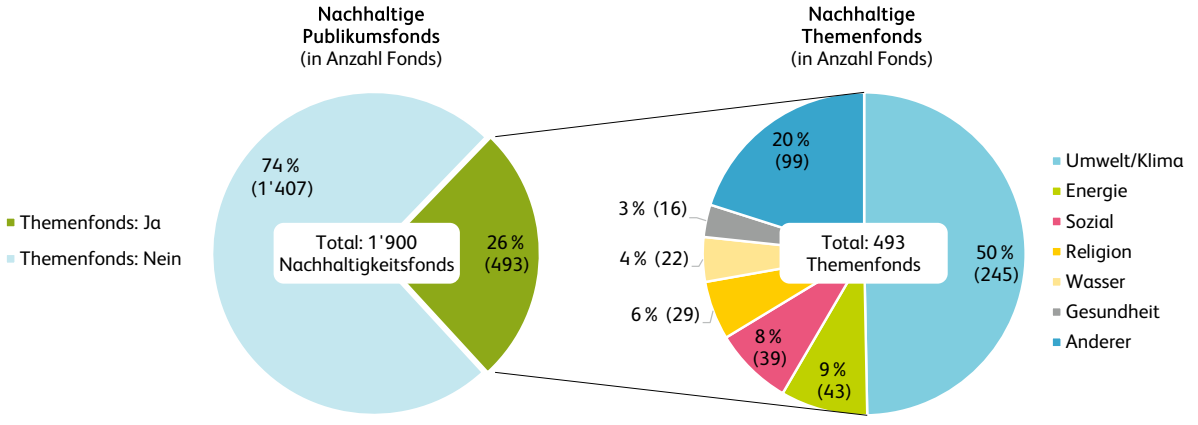



**Abbildung 16:** Anteil nachhaltiger Themenfonds am Gesamtangebot sowie Themenschwerpunkte (per 30. Juni 2026)

[21] Das Thema «Religion» umfasst Vermögensanlagen nach Kriterien der Scharia, bei denen aus religiös begründeten Wertvorstellungen bestimmte Anlagen und Finanzgeschäfte bewusst ausgeschlossen werden. Siehe zum Thema «Religion» als nachhaltige Themenanlage auch die Hinweise in Fussnote 5.

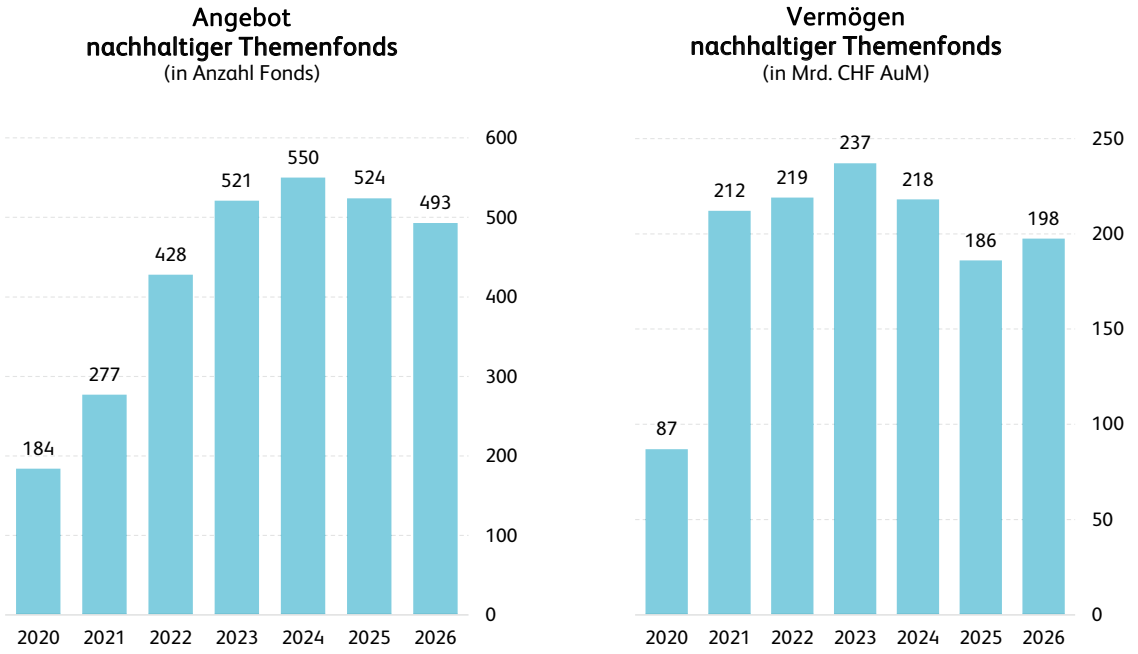



**Abbildung 17:** Das Angebot nachhaltiger Themenfonds (links) und deren Vermögen (rechts) seit 2020 (jeweils per Mitte Jahr)

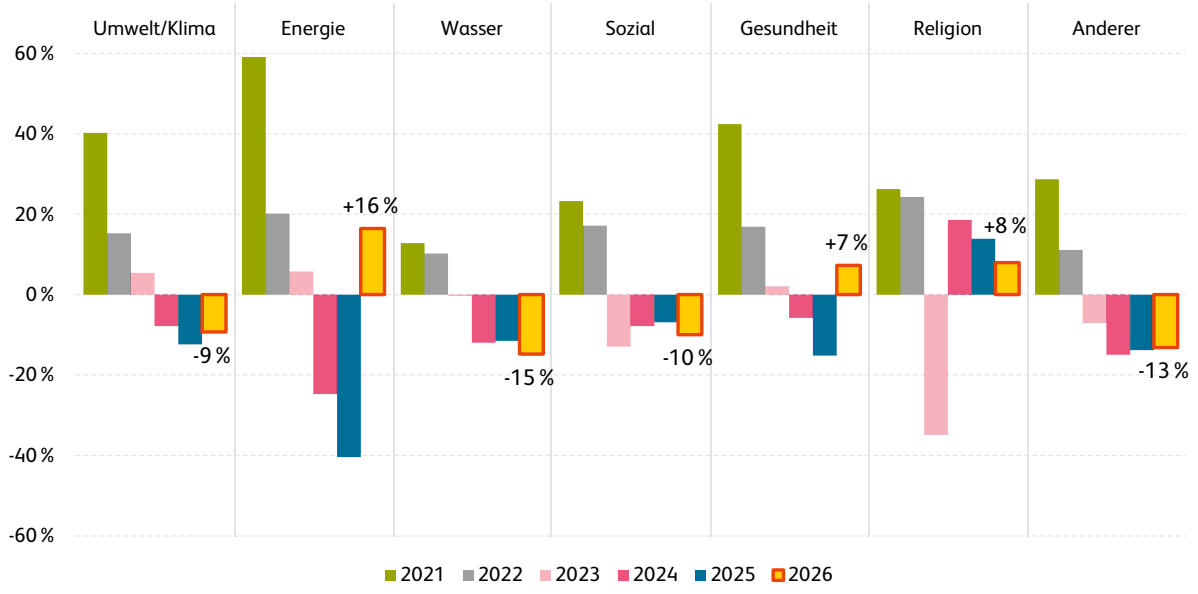



**Abbildung 18:** Die jährlichen Nettomittelzuflussraten nachhaltiger Themenfonds pro Thema (total Nettomittelzuflüsse über zwölf Monate bezogen auf die Vermögensbasis, jeweils per Jahresmitte gerechnet)

Die Entwicklung kann als Hinweis auf eine zunehmende Konsolidierung interpretiert werden: Nach dem starken Aufbau des Produktangebots dürfte für Anbieter stärker in den Vordergrund rücken, welche Themenstrategien eine hinreichende Investorennachfrage und wirtschaftlich tragfähige Fondsgrössen erreichen. Gleichzeitig bleibt das Angebot trotz der jüngsten Rückgänge wesentlich breiter als noch zu Beginn des Jahrzehnts.

*Weniger Fonds, aber wieder mehr verwaltetes Vermögen*

Während sich die Konsolidierung auf der Angebotsseite fortsetzt, zeigt die Vermögensentwicklung erstmals wieder in eine andere Richtung (rechte Grafik in Abbildung 17). Nach dem starken Anstieg von CHF 87 Mrd. im Jahr 2020 auf CHF 212 Mrd. im Jahr 2021 erreichte das verwaltete Vermögen 2023 mit CHF 237 Mrd. seinen bisherigen Höchststand. Bis Mitte 2025 ging es anschliessend auf CHF 186 Mrd. zurück. Im aktuellen Beobachtungszeitraum stieg das verwaltete Vermögen wieder auf CHF 198 Mrd. und damit um rund sechs Prozent. Damit ist die zweijährige Abwärtsbewegung auf Vermögensebene vorerst unterbrochen, ohne dass das frühere Höchstniveau bereits wieder erreicht wird.

Diese Erholung auf der Vermögensseite ist allerdings nicht auf Neugeldzuflüsse zurückzuführen. Über die vergangenen zwölf Monate verzeichneten nachhaltige Themenfonds insgesamt Nettomittelabflüsse von CHF 11 Mrd. Dass die verwalteten Vermögen dennoch um CHF 12 Mrd. zunahmen, ist somit auf positive Kapitalmarkt- beziehungsweise Performance-Effekte zurückzuführen. Der Anstieg der Vermögensbasis ist daher nicht als Ausdruck einer breiten Erholung der Investorennachfrage zu interpretieren.

*Energie-, Gesundheits- und Religionsfonds mit positiven Nettomittelzuflüssen*

Hinter dem aggregierten Mittelabfluss stehen allerdings deutlich unterschiedliche Entwicklungen der einzelnen Themenfelder (Abbildung 18). Besonders auffällig ist die Trendwende bei Energiefonds, dem Schwerpunktthema unserer letztjährigen Studie:[22] Nach erheblichen Abflüssen in den Vorjahren verzeichneten sie im aktuellen Beobachtungszeitraum Nettomittelzuflüsse von CHF 4.9 Mrd., was einer Nettomittelzuflussrate von 16 Prozent entspricht. Auch Gesundheits- und Religionsfonds weisen mit CHF 0.3 Mrd. beziehungsweise CHF 0.7 Mrd. positive Nettomittelzuflüsse auf.

Demgegenüber halten die Abflüsse insbesondere im dominierenden Themenfeld «Umwelt/Klima» an. Mit Nettomittelabflüssen von CHF 8.1 Mrd. beziehungsweise einer Nettomittelzuflussrate von minus neun Prozent entfällt ein wesentlicher Teil der gesamten Abflüsse auf dieses Segment. Weitere Abflüsse verzeichnen die Kategorie «Anderer» mit CHF 4.3 Mrd., «Wasser» mit CHF 3.1 Mrd. und «Sozial» mit CHF 1.3 Mrd.

Die Ergebnisse sprechen für eine Differenzierung der Investorennachfrage innerhalb nachhaltiger Themenanlagen. Während das Segment insgesamt weiterhin Mittel verliert, können einzelne Themenfelder wieder substanzielle Neugelder anziehen. Insbesondere die Entwicklung bei Energie deutet darauf hin, dass die gegenwärtige Zurückhaltung gegenüber nachhaltigen Themenfonds nicht sämtliche Themen gleichermassen betrifft.

*Bei Themenfonds könnten andere Schwerpunkte an Bedeutung gewinnen*

Ein Vergleich mit konventionellen Themenfonds ermöglicht eine Einordnung, ob die Mittelabflüsse nachhaltiger Themenfonds Teil einer breiteren Entwicklung bei thematischen Anlagestrategien sind. Im aktuellen Beobachtungszeitraum verzeichnen sowohl nachhaltige Themenfonds mit minus sechs Prozent als auch konventionelle Themenfonds mit minus einem Prozent Nettomittelabflüsse (Abbildung 12). Die Abflüsse fallen bei nachhaltigen Themenfonds somit stärker aus. Dieser Unterschied könnte darauf hindeuten, dass neben einer allgemeinen Zurückhaltung gegenüber Themenfonds auch Verschiebungen innerhalb der nachgefragten Themenschwerpunkte eine Rolle spielen. Zu den konventionellen Themenfeldern zählen beispielsweise Big Data, AI & Analytics, Fintech, Robotik & Automation, Logistik & Transport oder Digital Economy, also Themen, die aktuell eine gesteigerte mediale Aufmerksamkeit geniessen.

[22] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2025) Kapitel 2.

## 1.2.5 Nachhaltige Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken

Die bisherige Untersuchung des Schweizer Publikumsfondsmarkts erfolgt aus einer aggregierten Perspektive. Damit lassen sich Entwicklungen des Fondsangebots und der verwalteten Vermögen zuverlässig erfassen, nicht jedoch die Herkunft des investierten Kapitals. Insbesondere bei international tätigen Fondsgesellschaften können die in der Schweiz zugelassenen Fonds erhebliche Vermögen aus ausländischen Märkten enthalten. Rückschlüsse auf das Anlageverhalten von Schweizer Privatanlegern sind deshalb nur eingeschränkt möglich.

Um das Anlageverhalten im Schweizer Retailsegment stärker einzugrenzen, konzentriert sich die folgende Analyse auf die hauseigenen Publikumsfonds Schweizer Retailbanken. Diese dürften zu einem wesentlichen Teil über den Schweizer Retailvertrieb abgesetzt werden und erlauben damit eine Annäherung an die Produkt- und Anlagepräferenzen dieses Kundensegments.[23] Zu berücksichtigen ist allerdings, dass auch diese Fonds über andere Vertriebskanäle oder an institutionelle Anleger vertrieben werden können. Zudem umfasst die Analyse ausschliesslich Publikumsfonds.

*Nachhaltige Fonds bleiben in den Produktpaletten der Retailbanken stark vertreten*

Die untersuchten Schweizer Retailbanken bieten insgesamt 520 hauseigene Publikumsfonds an. Davon sind 252 Fonds beziehungsweise 48 Prozent explizit nachhaltig positioniert, 268 Fonds beziehungsweise 52 Prozent tragen kein Nachhaltigkeitssynonym im Titel und werden deshalb als konventionell klassifiziert (linke Grafik in Abbildung 19). Damit sind beide Segmente im hauseigenen Fondsangebot der Retailbanken annähernd gleich stark vertreten. Deutlich anders präsentiert sich das Bild im Gesamtmarkt der in der Schweiz zugelassenen Publikumsfonds. Hier sind lediglich 19 Prozent der Fonds explizit nachhaltig positioniert, während 81 Prozent dem konventionellen Segment zugeordnet werden (rechte Grafik in Abbildung 19). Der Anteil nachhaltiger Produkte ist bei Schweizer Retailbanken mehr als doppelt so hoch wie im Gesamtmarkt. Nachhaltige Fonds bleiben somit ein überdurchschnittlich stark verankertes Element der hauseigenen Produktpaletten Schweizer Retailbanken.

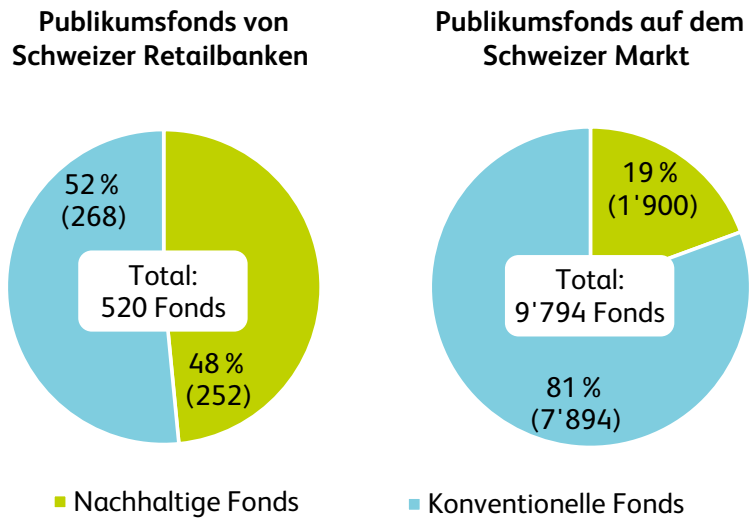



**Abbildung 19:** Schweizer Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken im Vergleich zum Gesamtmarkt aller Publikumsfonds in der Schweiz (in Anzahl Fonds, per 30. Juni 2026)

[23] Bei grösseren Banken mit institutionellem Vertrieb (z.B. an Pensionskassen) können solche Fonds zusätzlich Kapital anderer Anlegergruppen enthalten. Vertreiben Banken ihre Fonds über andere Retailbanken (Wholesale), so können darin auch die Vermögen von Privatkunden anderer Retailbanken enthalten sein. Typische Beispiele hierfür sind die Fonds von Swisscanto, dem Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank.

*Zwei Schweizer Retailbanken positionieren ihre Fondspalette wieder um*

Gegenüber dem Vorjahr ist die Zahl explizit nachhaltiger Fonds von 282 auf 252 zurückgegangen. Ihr Anteil am gesamten hauseigenen Fondsangebot sank entsprechend von 55 auf 48 Prozent. Zwei Anbieter sind hierfür primär ursächlich: die Banque Cantonale Vaudoise (BCV) und die Thurgauer Kantonalbank (TKB). Beide Kantonalbanken haben in ihrer Fondspalette das Akronym «ESG» aus dem Titel entfernt. Bemerkenswert ist, dass die Institute ihre Fondspaletten erst 2020/2021 gezielt in Richtung Nachhaltigkeit repositioniert hatten. Die BCV stellte damals 17 Fonds auf eine nachhaltige Verwaltung um und machte dies im Fondstitel sichtbar. Die TKB richtete sechs Vermögensverwaltungsfonds neu auf ESG-Kriterien aus und ergänzte deren Fondsnamen um das Akronym «ESG».[24] Im aktuellen Beobachtungszeitraum ist bei beiden Instituten eine gegenläufige Entwicklung festzustellen: Der explizite Nachhaltigkeitsbezug wurde bei 21 (BCV) beziehungsweise sieben Fonds (TKB) wieder aus dem Namen entfernt. Gleichzeitig lässt sich daraus nicht ableiten, dass die zuvor eingeführten Nachhaltigkeitskriterien aus den Anlageprozessen entfernt wurden.

Eine mögliche Erklärung für diese Rückpositionierung könnte im veränderten regulatorischen Umfeld liegen. Die betreffenden Fondspaletten berücksichtigen zwar ESG-Kriterien im Anlageprozess, werden jedoch explizit nicht als «nachhaltig» bezeichnet und verfolgen kein Nachhaltigkeitsziel gemäss der AMAS-Selbstregulierung.[25] Vor diesem Hintergrund könnte eine prominente Nachhaltigkeitspositionierung über den Fondsnamen mit erhöhten Anforderungen an die Begründung und Dokumentation entsprechender Nachhaltigkeitsclaims verbunden sein. Die Entfernung des ESG-Bezugs aus dem Fondsnamen könnte daher auch als vorsichtigere Produktpositionierung unter gestiegenen regulatorischen Anforderungen interpretiert werden. Die beiden Fälle zeigen damit exemplarisch, dass die explizite Nachhaltigkeitspositionierung von Fonds im Zeitverlauf reversibel sein kann (siehe dazu auch die Ausführungen in Kapitel 1.2.1).

Zum Rückgang des Angebots trug zudem die Einstellung der Geschäftstätigkeit von radicant bei, wodurch drei nachhaltige Fonds aus dem betrachteten Universum entfielen.[26]

*Die Produktstrategien der Retailbanken bleiben heterogen*

Auch auf Ebene der einzelnen Institute bestehen erhebliche Unterschiede in der Bedeutung nachhaltiger Fonds (Abbildung 20 auf der Folgeseite). Von den 26 untersuchten Retailbanken bieten fünf ausschliesslich explizit nachhaltige hauseigene Publikumsfonds an. 15 Institute führen sowohl nachhaltige als auch konventionelle Fonds. Weitere sechs Retailbanken verfügen über keine Fonds, die gemäss der verwendeten Methodik explizit als nachhaltig klassifiziert werden.

Damit lassen sich drei grundlegende Produktstrategien unterscheiden:

1. *Mix aus nachhaltig und konventionell:* Eine Mehrheit von 15 Retailbanken bietet sowohl nachhaltige als auch konventionelle Publikumsfonds an. Innerhalb dieser Gruppe variiert die Gewichtung erheblich. Während bei einzelnen Instituten nachhaltige Produkte dominieren, überwiegen bei anderen konventionelle Fonds.

2. *Nur nachhaltig:* Fünf Retailbanken bieten ausschliesslich explizit nachhaltig positionierte Eigenfonds an. Bei diesen Instituten bildet Nachhaltigkeit deutlich den Standard der hauseigenen Fondspalette.

3. *Nur konventionell:* Sechs Institute verfügen gemäss der vorliegenden Klassifikation über keine explizit nachhaltig positionierten Publikumsfonds. Dies bedeutet allerdings nicht zwingend, dass deren Fonds keine Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen. Gerade die Repositionierungen im aktuellen Beobachtungszeitraum zeigen, dass zwischen der expliziten Positionierung eines Fonds und der Integration einzelner Nachhaltigkeitsmerkmale zu unterscheiden ist.

[24] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2020) 140.

[25] Die beiden Institute schreiben dies explizit in ihren Fondsdokumenten, vgl. Banque Cantonale Vaudoise (BCV) (2026) 1 und Thurgauer Kantonalbank (TKB) (2026) 1.

[26] Vgl. Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB) (2025).

| | Eigene Publikumsfonds (in Anzahl Fonds) | | | Total Vermögen (AuM) (in Mio. CHF) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nachhaltige Fonds | Konventionelle Fonds | Anteil nachhaltiger Fonds↓ | Nachhaltige Fonds | Konventionelle Fonds | Anteil nachhaltiger Fonds |
| Aargauische Kantonalbank | 13 | 0 | 100 % | 4'037 | 0 | 100 % |
| Zuger Kantonalbank | 7 | 0 | 100 % | 1'611 | 0 | 100 % |
| Banque Cantonale Neuchâteloise | 3 | 0 | 100 % | 592 | 0 | 100 % |
| Glarner Kantonalbank | 4 | 0 | 100 % | 61 | 0 | 100 % |
| Alternative Bank Schweiz AG | 2 | 0 | 100 % | 128 | 0 | 100 % |
| Raiffeisen | 21 | 2 | 91 % | 17'880 | 708 | 96 % |
| PostFinance | 12 | 3 | 80 % | 6'174 | 816 | 88 % |
| Basler Kantonalbank | 13 | 4 | 76 % | 4'810 | 738 | 87 % |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | 12 | 6 | 67 % | 5'313 | 1'617 | 77 % |
| Graubündner Kantonalbank | 10 | 5 | 67 % | 4'000 | 574 | 87 % |
| Swisscanto managed by ZKB | 107 | 54 | 66 % | 81'606 | 80'247 | 50 % |
| Schwyzer Kantonalbank | 11 | 7 | 61 % | 950 | 1'558 | 38 % |
| Bank Cler | 4 | 4 | 50 % | 1'279 | 800 | 62 % |
| Banca dello Stato del Cantone Ticino | 3 | 3 | 50 % | 103 | 337 | 23 % |
| Berner Kantonalbank | 9 | 10 | 47 % | 4'214 | 3'623 | 54 % |
| Migros Bank | 7 | 19 | 27 % | 1'629 | 3'795 | 30 % |
| St.Galler Kantonalbank | 4 | 11 | 27 % | 400 | 2'267 | 15 % |
| Valiant | 4 | 14 | 22 % | 100 | 4'816 | 2 % |
| Banque Cantonale Vaudoise | 5 | 47 | 10 % | 2'843 | 11'565 | 20 % |
| Banque Cantonale de Genève | 1 | 37 | 3 % | 500 | 3'546 | 12 % |
| Walliser Kantonalbank | 0 | 7 | 0 % | 0 | 1'200 | 0 % |
| Thurgauer Kantonalbank | 0 | 8 | 0 % | 0 | 3'323 | 0 % |
| Luzerner Kantonalbank | 0 | 18 | 0 % | 0 | 7'328 | 0 % |
| Hypothekarbank Lenzburg | 0 | 3 | 0 % | 0 | 206 | 0 % |
| Banque Cantonale du Jura | 0 | 2 | 0 % | 0 | 90 | 0 % |
| Banque Cantonale de Fribourg | 0 | 4 | 0 % | 0 | 744 | 0 % |
| | ∑=252 | ∑=268 | Ø=50 % | ∑=138'230 | ∑=129'898 | Ø=44 % |

**Abbildung 20:** Angebotsstruktur und verwaltetes Vermögen von Publikumsfonds Schweizer Retailbanken (∑ = Summe, Ø = Median, per 30. Juni 2026)

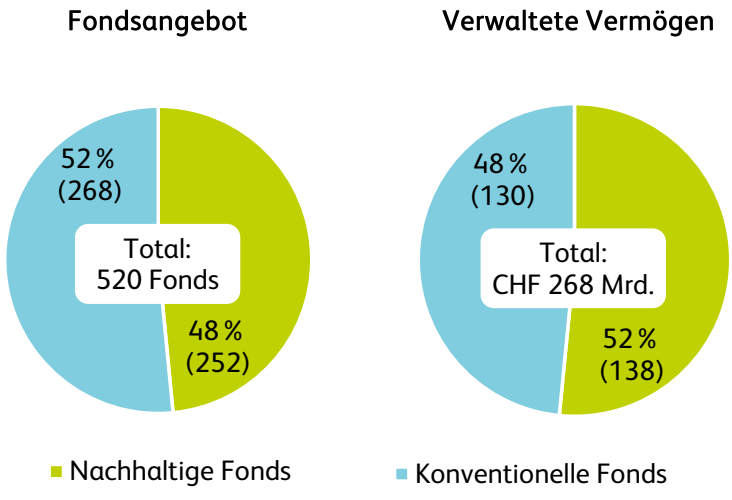



**Abbildung 21:** Das Fondsangebot und die darin verwalteten Vermögen hauseigener Fonds von Schweizer Retailbanken (in Anzahl Fonds resp. in Mrd. CHF, per 30. Juni 2026)

| | Neugeldzuflüsse (Mitte 2025-Mitte 2026, in Mio. CHF) | | | Neugeldzuflussraten | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nachhaltige Fonds ↓ | Konventionelle Fonds | Total | Nachhaltige Fonds | Konventionelle Fonds | Total |
| Swisscanto managed by ZKB | 5'549 | 3'556 | 9'105 | 7 % | 4 % | 6 % |
| Aargauische Kantonalbank | 363 | 0 | 363 | 9 % | k.A. | 9 % |
| Raiffeisen | 342 | 79 | 421 | 2 % | 11 % | 2 % |
| Basler Kantonalbank | 325 | 23 | 348 | 7 % | 3 % | 6 % |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | 313 | 32 | 345 | 6 % | 2 % | 5 % |
| Graubündner Kantonalbank | 270 | 60 | 330 | 7 % | 10 % | 7 % |
| Berner Kantonalbank | 246 | 112 | 358 | 6 % | 3 % | 5 % |
| Banque Cantonale de Genève | 101 | -503 | -402 | 20 % | -14 % | -10 % |
| Bank Cler | 90 | 13 | 103 | 7 % | 2 % | 5 % |
| Zuger Kantonalbank | 80 | 0 | 80 | 5 % | k.A. | 5 % |
| Banque Cantonale Vaudoise | 72 | 118 | 190 | 3 % | 1 % | 1 % |
| Migros Bank | 61 | 167 | 228 | 4 % | 4 % | 4 % |
| St.Galler Kantonalbank | 33 | 158 | 190 | 8 % | 7 % | 7 % |
| Banca dello Stato del Cantone Ticino | 26 | 8 | 34 | 26 % | 2 % | 8 % |
| Banque Cantonale Neuchâteloise | 19 | 0 | 19 | 3 % | k.A. | 3 % |
| Valiant | 13 | 811 | 824 | 13 % | 17 % | 17 % |
| Glarner Kantonalbank | 4 | 0 | 4 | 7 % | k.A. | 7 % |
| Alternative Bank Schweiz AG | 1 | 0 | 1 | 1 % | k.A. | 1 % |
| Walliser Kantonalbank | 0 | 34 | 34 | k.A. | 3 % | 3 % |
| Thurgauer Kantonalbank | 0 | 329 | 329 | k.A. | 10 % | 10 % |
| Luzerner Kantonalbank | 0 | 656 | 656 | k.A. | 9 % | 9 % |
| Hypothekarbank Lenzburg | 0 | 10 | 10 | k.A. | 5 % | 5 % |
| Banque Cantonale du Jura | 0 | 14 | 14 | k.A. | 16 % | 16 % |
| Banque Cantonale de Fribourg | 0 | 51 | 51 | k.A. | 7 % | 7 % |
| Schwyzer Kantonalbank | -36 | 189 | 153 | -4 % | 12 % | 6 % |
| PostFinance | -98 | 38 | -60 | -2 % | 5 % | -1 % |
| | ∑=7'774 | ∑=5'954 | ∑=13'729 | Ø=6 % | Ø=5 % | Ø=5 % |

**Abbildung 22:** Neugeldzuflüsse in Publikumsfonds Schweizer Retailbanken (∑ = Summe, Ø = Median, per 30. Juni 2026)[27]

Im Median beträgt der Anteil nachhaltiger Fonds am hauseigenen Angebot 50 Prozent. Hinter diesem Wert steht jedoch eine breite Bandbreite, die explizite Nachhaltigkeitspositionierung bleibt stark institutsspezifisch und dürfte unter anderem von Produktstrategie, Kundenstruktur, Vertriebsmodell und auch der Regulatorik beeinflusst werden.

*Mehr als die Hälfte der Fondsvermögen sind nachhaltig positioniert*

Abbildung 21 zeigt neben der Anzahl der Publikumsfonds auch das von Schweizer Retailbanken in diesen Fonds verwaltete Vermögen. Insgesamt verwalten die genannten Retailbanken in ihren 520 hauseigenen Publikumsfonds ein Vermögen von CHF 268 Mrd. Davon sind 52 Prozent oder CHF 138 Mrd. in nachhaltigen Fonds investiert. Dies ist ein substantiell höherer Anteil, wenn man ihn mit dem Anteil der nachhaltigen Fondsvermögen am gesamten Schweizer Fondsvermögen vergleicht: Dieser beträgt lediglich 16 Prozent (rechte Grafik in Abbildung 8). Interessant ist zudem der Vergleich mit der Angebotsstruktur: Obwohl nachhaltige Produkte 48 Prozent der Fonds ausmachen, entfallen auf sie 52 Prozent der verwalteten Vermögen. Nachhaltige Fonds sind damit im Aggregat etwas stärker kapitalisiert als ihr Anteil am Produktangebot vermuten lässt.

*Fonds Schweizer Retailbanken: Nachhaltige wachsen etwas schneller als konventionelle*

Für die Beurteilung der aktuellen Investorennachfrage sind die Nettomittelzuflüsse von besonderem Interesse. Abbildung 22 ergänzt dazu die zuvor dargestellte Liste Schweizer Retailbanken um die Neugeldzuflüsse, die (Retail-)Anleger über die vergangenen zwölf Monate netto in die Publikumsfonds dieser Banken gelenkt haben. Die Tabelle zeigt, welche Banken ein überdurchschnittliches Wachstum bei ihrem Anlagegeschäft verzeichnen und welche hinter dem Durchschnitt zurückbleiben. Es lassen sich folgende Beobachtungen formulieren:

[27] Die zugrundeliegenden Daten zum Nettoneugeld stammen aus der Fondsdatenplattform Morningstar Direct, vgl. Morningstar (2026) (b).

1) Die nachhaltigen Fonds zogen über die vergangenen zwölf Monate CHF 7.8 Mrd. Neugeld an, während in konventionelle Anlagefonds frisches Kapital von CHF 6.0 Mrd. floss. Abbildung 23 kontextualisiert diese unterschiedlichen Mittelzuflüsse: Nachhaltige Fonds stellen 48 Prozent des Fondsangebots und vereinen 52 Prozent der verwalteten Vermögen auf sich, ihr Anteil am Neugeld liegt mit 57 Prozent jedoch höher. Damit verzeichnen nachhaltige Fonds relativ zu ihrer bestehenden Vermögensbasis weiterhin höhere Mittelzuflüsse als konventionelle Fonds. Die Neugeldentwicklung deutet somit auf eine weiterhin leicht stärkere Nachfragedynamik nach nachhaltigen Fonds hin.

2) Im Median verzeichnen nachhaltige Fonds eine Nettomittelzuflussrate von sechs Prozent und damit ein leicht höheres organisches Wachstum als konventionelle Fonds mit fünf Prozent. Gegenüber dem Vorjahr hat sich der Wachstumsvorsprung nachhaltiger Fonds jedoch deutlich reduziert: Damals lagen die entsprechenden Zuflussraten noch bei zehn beziehungsweise fünf Prozent. Die Wachstumsdynamik beider Fondssegmente hat sich damit angenähert.

3) Die positive Neugeldentwicklung nachhaltiger Fonds ist über die Anbieter hinweg breit abgestützt. Von den 20 Retailbanken mit mindestens einem nachhaltigen Publikumsfonds verzeichnen 18 positive Nettomittelzuflüsse; lediglich bei PostFinance und der Schwyzer Kantonalbank resultieren Abflüsse. In absoluten Beträgen sind die Zuflüsse allerdings stark konzentriert: Rund 70 Prozent des Neugelds in nachhaltige Fonds entfallen auf Swisscanto, den Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank.

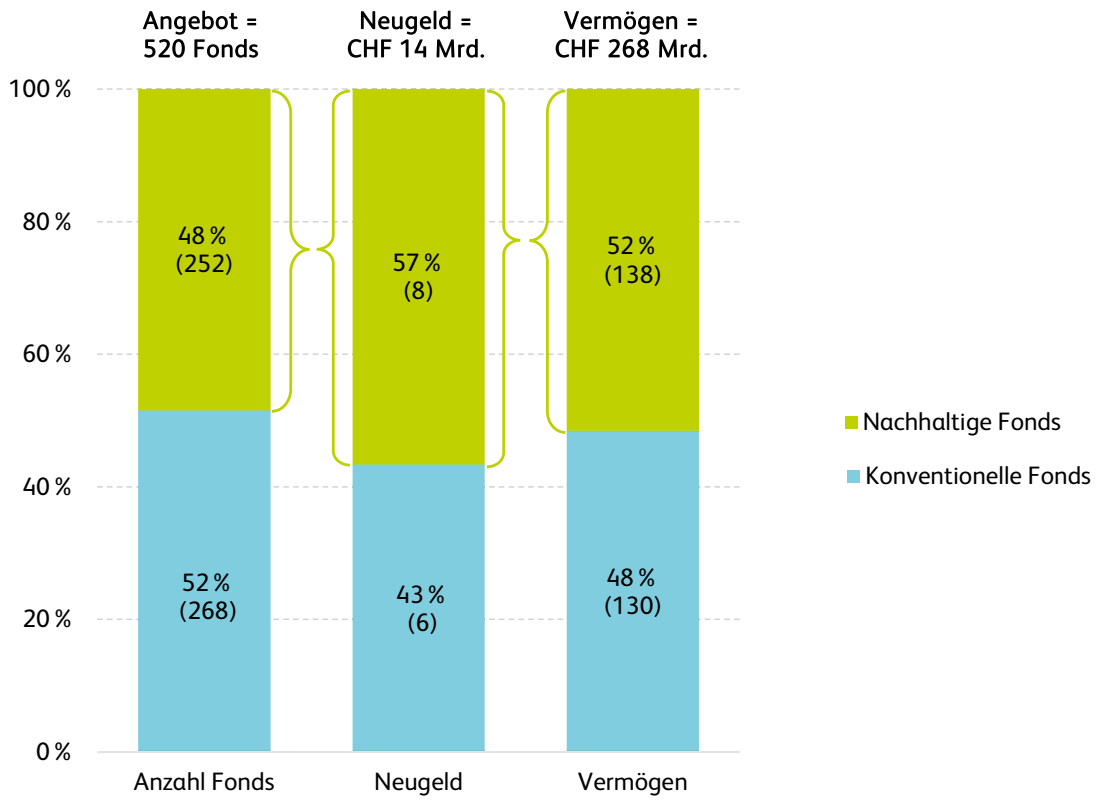



**Abbildung 23:** Konventionelle und nachhaltige Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken per Mitte 2026 (links: in Anzahl Fonds, rechts: Vermögen in Mrd. CHF) sowie Nettomittelzuflüsse in die beiden Fondssegmente von Mitte 2025 bis Mitte 2026 (Mitte: in Mrd. CHF)

4) Die Neugeldallokation unterscheidet sich deutlich zwischen den Instituten. Während bei einzelnen Banken nachhaltige Fonds höhere Zuflussraten erzielen, wachsen bei anderen konventionelle Produkte stärker. Dies deutet darauf hin, dass neben Anlegerpräferenzen speziell auch institutsspezifische Faktoren wie Produktangebot, Kundenstruktur, Beratung und Vertrieb die Allokation zwischen nachhaltigen und konventionellen Fonds eine wichtige Rolle spielen.

5) Auch die gesamten Nettomittelzuflussraten unterscheiden sich erheblich zwischen den Retailbanken. Besonders hohe Werte verzeichnen Valiant mit 17 Prozent, die Banque Cantonale du Jura mit 16 Prozent sowie die Thurgauer Kantonalbank mit zehn Prozent. Demgegenüber weist die Banque Cantonale de Genève mit minus zehn Prozent deutliche Nettomittelabflüsse auf. Insgesamt verdeutlicht die Streuung, dass die Entwicklung der Fondsvermögen stärker durch institutsspezifische Faktoren geprägt ist als die aggregierten Marktzahlen erkennen lassen.

*Was zeigen uns die Zahlen über den Schweizer Retailmarkt?*

*1) Die Bedeutung nachhaltiger Fonds unterscheidet sich weiterhin stark zwischen den Banken*

Die Produktpaletten der untersuchten Retailbanken weisen erhebliche Unterschiede hinsichtlich der expliziten Nachhaltigkeitspositionierung auf. Während fünf Institute ausschliesslich nachhaltige Fonds anbieten, führen weitere sechs Banken keine Fonds, die gemäss der vorliegenden Methodik als nachhaltig klassifiziert werden. Die Mehrheit verfolgt eine Mischstrategie aus nachhaltigen und konventionellen Produkten. Diese Heterogenität dürfte jedoch nicht allein unterschiedliche Kundenpräferenzen widerspiegeln. Vielmehr kommen institutsspezifische Faktoren wie die strategische Positionierung, das Produkt- und Vertriebsmodell, die Kundenstruktur sowie die vorhandene Nachhaltigkeitsexpertise hinzu. Zunehmend relevant erscheint zudem das regulatorische Umfeld: Die Beispiele von BCV und TKB zeigen, dass Banken ESG-Kriterien weiterhin in ihren Anlageprozessen berücksichtigen können, gleichzeitig aber auf eine explizite Nachhaltigkeitspositionierung im Fondsnamen verzichten. Die Regulierung dürfte hier eine wichtige Rolle spielen.

*2) Nachhaltige Fonds sind bei Schweizer Retailbanken überdurchschnittlich stark verankert*

Trotz des Rückgangs gegenüber dem Vorjahr bleibt das Gewicht nachhaltiger Fonds bei Schweizer Retailbanken hoch. 48 Prozent der hauseigenen Publikumsfonds sind explizit nachhaltig positioniert; im Gesamtmarkt der in der Schweiz zugelassenen Publikumsfonds beträgt dieser Anteil lediglich 19 Prozent. Die Differenz zum Gesamtmarkt spricht dafür, dass nachhaltige Anlagen im Schweizer Retailbanken-Geschäft weiterhin einen vergleichsweise hohen Stellenwert besitzen.

*3) Die Nachfrage nach nachhaltigen Fonds bleibt hoch*

Die Neugeldentwicklung bestätigt die weiterhin hohe Bedeutung nachhaltiger Fonds. Von den insgesamt CHF 13.8 Mrd. Nettomittelzuflüssen der vergangenen zwölf Monate entfielen CHF 7.8 Mrd. beziehungsweise 57 Prozent auf nachhaltige Fonds. Ihr Anteil am Neugeld liegt damit über ihrem Anteil am Fondsangebot von 48 Prozent und am verwalteten Vermögen von 52 Prozent.

Gleichzeitig zeichnet sich eine Normalisierung der Wachstumsdynamik ab. Die mediane Nettomittelzuflussrate nachhaltiger Fonds beträgt sechs Prozent gegenüber fünf Prozent bei konventionellen Fonds. Im Vorjahr lag die entsprechende Differenz mit zehn gegenüber fünf Prozent noch deutlich höher. Die Daten sprechen damit nicht für einen Nachfragerückgang bei nachhaltigen Fonds, wohl aber für eine Annäherung der Wachstumsdynamik nachhaltiger und konventioneller Produkte.

*4) Die positive Nachfrage ist breit abgestützt, das absolute Neugeldvolumen jedoch stark konzentriert*

Die positive Entwicklung nachhaltiger Fonds beschränkt sich nicht auf einzelne Institute. 18 der 20 Retailbanken mit einem entsprechenden Angebot verzeichnen positive Nettomittelzuflüsse in ihre nachhaltigen Fonds. Dies spricht für eine vergleichsweise breite Nachfragebasis. In absoluten Beträgen zeigt sich jedoch eine ausgeprägte Konzentration: Rund 70 Prozent des gesamten Neugelds in nachhaltige Fonds entfallen auf Swisscanto. Zudem unterscheiden sich die Zuflussraten nachhaltiger und konventioneller Produkte erheblich zwischen den einzelnen Instituten. Die aggregierten Marktzahlen überdecken somit sub-

stanzielle Unterschiede zwischen den Banken. Dies stützt die Annahme, dass neben allgemeinen Anlegerpräferenzen auch institutsspezifische Faktoren wie Produktausgestaltung, Kundenstruktur, Beratung und Vertrieb für die Neugeldallokation relevant sind.

*5) Explizite Nachhaltigkeitspositionierung und Integration von Nachhaltigkeitsansätzen sind zunehmend getrennt zu betrachten*

Im aktuellen Beobachtungszeitraum haben zwei Kantonalbanken bei ganzen Fondspaletten Nachhaltigkeitsbezüge aus den Fondsnamen entfernt, ohne dass daraus unmittelbar auf eine entsprechende Abkehr von Nachhaltigkeitsstrategien im Anlageprozess geschlossen werden kann. Für die Interpretation des nachhaltigen Fondsmarkts ist diese Unterscheidung wichtig: Eine rückläufige Zahl explizit nachhaltig positionierter Fonds muss nicht mit einer entsprechend geringeren Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien einhergehen. Vielmehr dürfte die Entwicklung zunehmend auch widerspiegeln, wie explizit Anbieter Nachhaltigkeit als Produkteigenschaft kommunizieren. Eine prominente Nachhaltigkeitspositionierung im Fondsnamen erhöht die regulatorischen und öffentlichen Erwartungen an die Nachvollziehbarkeit des Nachhaltigkeitsanspruchs. Unter verschärften Anforderungen an Nachhaltigkeitsclaims könnte für Anbieter daher ein Anreiz bestehen, auf eine explizite Kennzeichnung zu verzichten, insbesondere wenn ein Fonds ESG-Kriterien berücksichtigt, ohne ein spezifisches Nachhaltigkeitsziel zu verfolgen, wie es etwa die AMAS-Selbstregulierung verlangt.

# 2 Nachhaltigkeitsberichte von Fonds. Herausforderung und Chance

Im vorangehenden Kapitel haben wir Trends und Geldflüsse im Markt nachhaltiger Fonds dargestellt. Die Bereitschaft von Anlegern, in nachhaltige Fonds zu investieren und auch die daraus resultierenden Geldflüsse werden u.a. dadurch beeinflusst, wie ein Fonds positioniert ist und welche Informationen der Fonds in seiner Dokumentation offenlegt.[1] Verglichen mit ihren konventionellen Pendants sind nachhaltige Fonds in ihren Anlageprozessen allerdings deutlich komplexer und erklärungsbedürftiger. Sie stellen höhere Anforderungen speziell an die regelmässige Berichterstattung. Zusätzlich zur finanziellen Performance muss auch die Nachhaltigkeitsleistung ausgewiesen werden.

## 2.1 Hohe Erklärungsbedürftigkeit nachhaltiger Fonds

Welche Nachhaltigkeitsdimensionen soll ein nachhaltiger Fonds aber rapportieren? Dass zu dieser Frage in der Schweiz heute noch kein gemeinsam geteiltes Verständnis existiert, überrascht insofern nicht, als auch die vorgelagerte Frage noch immer Anlass zu Kontroversen gibt: Was soll unter einem nachhaltigen Fonds verstanden werden? Weder innerhalb des Asset-Management-Sektors noch bei Investoren noch in der breiteren Öffentlichkeit besteht Einigkeit zu dieser Frage. Fondsanbieter operieren mit vielfältigen Ansätzen und Begriffen, die sich zum Teil deutlich voneinander unterscheiden und die sich selten unmittelbar aus sich selbst heraus erschliessen.

### 2.1.1 Ausgeprägte Komplexität der Nachhaltigkeitsmerkmale von Fonds

Ausgewählte Nachhaltigkeitsthemen wie beispielsweise ESG-Ansätze im Anlageprozess, die Messung von Klima- oder Biodiversitätsrisiken oder auch die Einhaltung von Sorgfaltspflichten in Lieferketten sind umfangreich und technisch diffizil. Die Datenlage ist nicht immer genügend. Die Erklärung, Evaluation und Interpretation von Nachhaltigkeitsthemen im finanziellen Kontext sind notwendig. Missverständnisse zu nachhaltigen Fonds – insbesondere in der Öffentlichkeit und bei privaten Investoren – sind häufig. Geradezu klassisch ist die Vermengung des an finanziellen Risikokategorien orientierten ESG-Begriffs, wie er im Finanzsektor mehrheitlich vorherrscht mit einem eher umgangssprachlich geläufigen Nachhaltigkeitsbegriff, der eine doppelte Materialität impliziert, sprich: eine positive Wirkung von investierten Unternehmen auf Umwelt oder Soziales.[2]

Wollen nachhaltige Fonds den Anspruch erheben, Investoren einen Mehrwert zu liefern, den konventionelle Fonds nicht erbringen, dann müssen sie hierfür in der Fondsdokumentation und speziell im Fondsreporting den Nachweis führen und präzisieren. Dies kann beispielsweise der Beleg für ein systematischeres Management von Umwelt- oder Sozialrisiken aus Investorensicht sein (finanzielle Materialität) oder auch eine bessere Verträglichkeit investierter Unternehmen mit ausgewählten Umweltzielen (ökosoziale Materialität). Anlageprozesse und -ergebnisse müssen mit Blick auf die Nachhaltigkeitsdimension zusätzlich erklärt werden, ihr Beitrag zur Erreichung der nachhaltigen Fondsziele muss nachvollziehbar sein. Für Fondsanbieter stellt sich dieser erhöhte Erklärungsbedarf nachhaltiger Fonds gleichermassen als Chance und Herausforderung dar.

**Erklärungsbedürftigkeit nachhaltiger Fonds als Chance zur Differenzierung**

Eine Chance für Fondsanbieter besteht darin, dass sie das Nutzenversprechen ihrer Produkte – die Value Proposition – bei ausgewählten Zielgruppen differenzieren können: Anbieter können Investoren Informationen liefern, die deren Verständnis von materiellen Umwelt- und Sozialrisiken verbessern. Im Idealfall bietet die erhöhte Transparenz Investoren mehr Sicherheit bei finanziellen Entscheiden. Sie liefert dann einen klaren Mehrwert gegenüber konventionellen Fonds, die derartige umwelt- und sozialspezifische Risikometriken nicht separat ausweisen.

[1] Vgl. Cochardt (2021) 118, Krakow (2021) 125.

[2] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2021).

Anbieter nachhaltiger Fonds können zusätzlich solche Informationen bereitstellen, die die subjektiven Werte und Nachhaltigkeitspräferenzen von Investoren ansprechen. So kann gegebenenfalls die emotionale Bereitschaft zu investieren positiv beeinflusst werden oder auch die «Sustainable Finance Literacy» speziell von Privatanlegern, die ebenfalls nachfragefördernd wirken kann.[3]

Transparente und gut verständliche Informationen verbessern in diesen Fällen die Kommunikation zwischen Fondsanbietern und Investoren. Sie untermauern die Einhaltung des gegenüber konventionellen Fonds differenzierten Leistungsversprechens. Die regelmässig aktualisierte Fondsberichterstattung weist die erbrachte Nachhaltigkeitsleistung aus, ergänzend zum rein finanziellen Reporting. Sie trägt zu einem besseren, ganzheitlicheren Verständnis der getätigten Investitionen bei.

**Erklärungsbedürftigkeit nachhaltiger Fonds als kommunikative Herausforderung**

Fondsanbietern stellt sich hier allerdings eine doppelte kommunikative Herausforderung. Erstens müssen sie die in sich komplexe Nachhaltigkeitsmaterie adressatengerecht verständlich und idealerweise vergleichbar aufbereiten. Zweitens müssen sie (selbst-)regulatorische Offenlegungsvorgaben zum Anlegerschutz und zur Schaffung von Transparenz in der Schweiz und der EU beachten.

### 2.1.2 Vielfältiger Adressatenkreis

Nachhaltigkeitsthemen sind in sich komplex, ihr Zusammentreffen mit Investmentthemen erweitert diese Komplexität zusätzlich. Die verständliche Aufbereitung einer komplexen Materie für unterschiedliche Adressaten ist herausfordernd. Nachhaltigkeitsmerkmale von Investments inhaltlich zu fassen, messbar zu machen und verständlich zu erklären ist anspruchsvoll. Zudem unterscheiden sich die Bedürfnisse unterschiedlicher Adressatenkreise beträchtlich: institutionelle Investoren – z.B. Versicherungen, Pensionskassen, gemeinnützige Stiftungen, Fondsselektoren – verfügen über ein anderes Vorverständnis als private Investoren und auch über andere Informationsbedürfnisse. Aufsichtsbehörden, Wirtschaftsprüfer, Anbieter von Fondsgütesiegeln oder Medien haben wiederum unterschiedliche Informationsanforderungen. Teilweise ist das Vorverständnis von Asset-Management-Spezialisten einerseits (ESG = Risiko/Rendite) und Endinvestoren wie privaten Anlegern oder auch Destinatären von Pensionskassen (Nachhaltigkeit = Impact) diametral entgegengesetzt.

Fondsanbieter sind gefordert, möglichst ressourceneffizient ihre je eigenen Kommunikationsansätze zur Berichterstattung zu entwickeln. Dabei müssen sie den Spagat meistern zwischen der Komplexität der Materie, den unterschiedlichen Informationsbedürfnissen der Anspruchsgruppen sowie dem Bedarf nach Standardisierung des Fondsberichtswesens. Der Wunsch nach Standardisierung des Fondsreportings ergibt sich aus ökonomischen Erwägungen einerseits und Vergleichbarkeitsüberlegungen andererseits. Fondsanbieter können bisher allerdings nicht auf schweizweit etablierte Berichtsstandards zurückgreifen, an denen sie sich orientieren können.

### 2.1.3 Uneinheitliche regulatorische Anforderungen

Zwar haben Fondsanbieter gewisse regulatorische Vorgaben zu beachten und mindestens die rechtlich notwendigen oder den Sektorstandards entsprechenden Nachhaltigkeitsinformationen offenzulegen.[4] Ein einheitlicher Standard, welche Nachhaltigkeitsinhalte durch nachhaltige Fonds rapportiert werden sollen, existiert zwar in der EU, in der Schweiz allerdings bisher nicht. Für nachhaltige Fonds mit Schweizer Vertriebszulassung führt dies in der Konsequenz dazu, dass unterschiedliche rechtliche Vorgaben zur Geltung kommen, je nachdem, in welchen Rechtskreisen der Fondsanbieter operiert. EU-Recht kommt auch für in der Schweiz vertriebene Fonds zur Geltung, beispielsweise dann, wenn ein Fondsdomizil oder Vertriebskanäle in Ländern der EU genutzt werden. Nachfolgend ein kurzer Überblick wichtiger Reportinganforderungen je nach Rechtskreis:

[3] Vgl. Auzepy (2025) III–73.

[4] Vgl. Landert (2015) 129–131.

– *EU-Offenlegungsverordnung als Reportinganforderung:* Ein erster Teil der in der Schweiz vertriebenen nachhaltigen Fonds untersteht den EU-Offenlegungspflichten für Fonds gemäss der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Diese Regulierung fordert gewisse Mindeststandards der Offenlegung im Fondsreporting ein.[5]

– *AMAS-Selbstregulierung als Reportinganforderung:* Ein zweiter Teil des hier vertriebenen Fondsuniversums unterliegt den EU-Offenlegungspflichten nicht, sondern allenfalls – aber durchaus nicht zwingend – den weniger umfangreichen Selbstregulierungsstandards des Branchenverbandes Asset Management Association Switzerland (AMAS). Sofern von einem Fondsanbieter die EU-Offenlegungsvorschriften eingehalten werden, gelten die AMAS-Vorgaben als miterfüllt und kommen nicht zusätzlich gesondert zur Geltung.[6]

– *Keine speziellen Reportinganforderungen:* Ein dritter Teil des in der Schweiz vertriebenen Fondsuniversums unterliegt weder den EU-Offenlegungsvorgaben noch den AMAS-Selbstregulierungsvorgaben. Dieses Fondssegment ist weitgehend frei darin, welche Nachhaltigkeitsdimensionen es in Form, Inhalt und Reportingrhythmus ausweist – vorbehaltlich der nachfolgend dargestellten FINMA-Empfehlung.

– *FINMA-Aufsichtsmitteilung zur Prävention und Bekämpfung von Greenwashing:* Alle in der Schweiz vertriebenen Fonds sollen die FINMA-Aufsichtsmitteilung zur Prävention und Bekämpfung von Greenwashing beachten. Die FINMA fordert darin die Anbieter kollektiver Kapitalanlagen mit Nachhaltigkeitsbezug auf, anhand eines Nachhaltigkeitsreportings jeweils rückschauend klar und transparent aufzuzeigen, inwiefern diese ihre Nachhaltigkeitsziele erreicht haben.[7]

Fondsanbieter müssen somit unterschiedliche Transparenzvorschriften beachten je nach Rechtskreis, wobei das Spektrum – innerhalb gewisser Grenzen – mehr oder weniger Handlungsspielraum eröffnet. Das Resultat ist eine breite Vielfalt an proprietären Reportingansätzen, die gut – oder weniger gut – Belegpunkte für die Lieferung des Leistungsversprechens liefern.

Stellt sich das Nachhaltigkeitsreporting im schlechtesten Fall als unverständlich, unzureichend oder uneinheitlich dar, so weckt es Zweifel an der Umsetzung des nachhaltigen Leistungsversprechens: die Vergleichbarkeit und Selektion passender Anlageprodukte durch Investoren wird erschwert. Ein teilweiser oder gänzlicher Mangel an Information nährt zudem die Bereitschaft von Öffentlichkeit und Aufsichtsbehörden, Fondsanbietern Greenwashing vorzuwerfen, sprich: irreführendes Marketing unter dem Deckmantel der Nachhaltigkeit. Zweck der (Selbst-)Regulierungen in der Schweiz und der EU ist es, Anleger vor Greenwashing zu schützen und Transparenz zu gewährleisten.

**Was leisten Reportings nachhaltiger Fonds?**

Was also leisten nachhaltige Fonds im Rahmen der Berichterstattung konkret? Welche Informationen stellen sie in Nachhaltigkeitsberichten in welchem Umfang zur Verfügung? Und wie verständlich sind diese Informationen, um die unterschiedlichen Informationsbedürfnisse institutioneller oder privater Investoren zu erfüllen? Diesen Fragen gehen wir im Folgenden nach. In einem ersten Schritt beschreiben wir die rechtlichen Anforderungen an das Reporting nachhaltiger Fonds (Kapitel 2.2). Anschliessend analysieren wir die von Fondsanbietern häufig genutzten Reportingformate nachhaltiger Fonds formal und inhaltlich (Kapitel 2.3).

## 2.2 Regulatorische Anforderungen für Anlegerschutz und Transparenz

Insbesondere die hauseigenen Fonds von Schweizer Retailbanken – hierzu zählen wir Raiffeisen, ausgewählte Kantonalbanken oder Regionalbanken[8] – unterliegen häufig nicht den EU-Offenlegungsrichtlinien gemäss SFDR: diese Fonds nutzen meist ein Schweizer Fondsdomizil, sie werden ausschliesslich innerhalb der Schweiz vertrieben und sie unterliegen auch aufgrund anderer Kriterien nicht den EU-Offenlegungsrichtlinien. Sofern diese Fondsanbieter Mitglied des Branchenverbandes AMAS sind, gelten für sie die nachfolgend dargestellten selbstregulatorischen

[5] Vgl. Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2019); Europäische Kommission (2022); Europäische Kommission (2023).

[6] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025), Art. 9.

[7] Vgl. Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) (2021) 5.

[8] Vgl. Abbildung 20 zu den Schweizer Retailbanken mit hauseigenen Fonds.

Vorgaben, die auch die Eckpunkte der Reportingpflichten umfassen.

**Höchst unterschiedliche Reportinganforderungen der Schweiz und der EU**

Per 30. Juni 2026 zählen wir 312 nachhaltige Publikumsfonds nach Schweizer Recht, die potenziell unter die AMAS-Richtlinien fallen. Von diesen 312 Fonds werden rund 70 Prozent von Instituten angeboten oder verwaltet, die aktive AMAS-Mitglieder sind.[9] Damit handelt es sich bei diesen Fonds um einen kleinen Anteil der im Schweizer Markt vertriebenen 1'900 nachhaltigen Fonds. Der grössere Anteil – etwa 85 Prozent – unterliegt den EU-Offenlegungsrichtlinien SFDR. Bei diesen Fonds gelten die AMAS-Anforderungen typischerweise als automatisch miterfüllt.[10]

Für das Verständnis von Nachhaltigkeitsberichten nachhaltiger Fonds sind die der AMAS-Selbstregulierung direkt unterliegenden Anlageprodukte aber speziell interessant: diese Fonds dürften insbesondere im Schweizer Privatkundenbereich eine wichtige Rolle spielen und darum durch höhere Anforderungen an die Verständlichkeit der Nachhaltigkeitsberichte gekennzeichnet sein.

## 2.2.1 Reportinganforderungen in der Schweiz gemäss AMAS-Selbstregulierung

Die AMAS-Selbstregulierung zu Transparenz und Offenlegung bei Kollektivvermögen mit Nachhaltigkeitsbezug definiert verschiedene Anforderungen an Kollektivvermögen, die als «nachhaltig» bezeichnet werden.[11] Die AMAS-Selbstregulierung enthält prinzipienbasierte Mindestanforderungen, nicht aber detaillierte Vorgaben zu einem standardisierten Nachhaltigkeitsbericht. In dieser Hinsicht unterscheidet sie sich wesentlich von den gegenwärtig geltenden EU-Offenlegungsvorschriften gemäss SFDR («SFDR 1.0»). Für unsere Betrachtung zur Nachhaltigkeitsberichterstattung sind folgende Elemente zur Dokumentation nachhaltiger Fonds von Interesse, die schriftlich vorhanden sein müssen:[12]

1. *Nachhaltigkeitsziele und Nachhaltigkeitsansätze:* Nachhaltigkeitsziele und angewendete Anlageansätze müssen anhand von Ratings, Metriken oder Benchmarks beschrieben werden.

2. *Nachhaltigkeitsziele:* nachhaltige Fonds müssen neben finanziellen Zielen für mind. 70 Prozent ihrer Vermögenswerte mindestens verträglich mit einem Nachhaltigkeitsziel (inkl. Transition) sein (=Verträglichkeitsziel) oder einen Beitrag zur Umsetzung eines Nachhaltigkeitsziels leisten (=Beitragsziel).
   – *Nachhaltigkeitsansätze bei Verträglichkeitszielen:* dazu zählen Best-in-Class/Positive-Selektion, Stewardship, Thematische Anlagen und Klimaausrichtung.
   – *Nachhaltigkeitsansätze bei Beitragszielen:* dazu zählen Stewardship (als Bestandteil der Portfolio-Engagement-Strategie) sowie Impact Investing.
   – *Nicht ausreichend für einen Nachhaltigkeitsbezug:* die drei Ansätze ESG-Integration und/oder Ausschlüsse und/oder Stimmrechtsausübung (kombiniert oder einzeln) genügen explizit nicht, um einen Nachhaltigkeitsbezug zu begründen.

3. *Referenzrahmen:* das Nachhaltigkeitsziel muss sich auf einen konkreten Referenzrahmen stützen. Beispiele sind die Swiss Climate Scores, die UN Sustainable Development Goals (SDGs) oder die Verwendung (interner oder externer) ESG-Ratings.

4. *Indikatoren:* Metriken zur Einhaltung des Nachhaltigkeitsziels müssen definiert, gemessen, überwacht und offengelegt werden. Eine explizite Auflistung beispielhaft geeigneter Key Performance Indicators (KPIs) enthält die AMAS-Vorgabe nicht.

Zur *Offenlegung von Indikatoren* spezifiziert die AMAS zusammenfassend folgende Anforderungen an das Nachhaltigkeitsreporting:[13]

[9] Nicht-Mitglieder der AMAS können der AMAS-Regulierung freiwillig beitreten. Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025), Art. 6.

[10] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025), Art. 9.

[11] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025). Vgl. auch Stüttgen/Mattmann (2024) 34–39.

[12] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025), insbesondere Art. 3, Art. 12, Art. 21, Art. 29 sowie Anhang 1, 2 und 3.

[13] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025), Art. 21 und Art. 29.

**Selbstregulierung zu Transparenz und Offenlegung bei Kollektivvermögen mit Nachhaltigkeitsbezug vom 29.04.2024 – (Version 2.2). Stand am 18.09.2025**

**«Art. 21 Reporting**

1 *Über die nachhaltigen Anlageziele gemäss Art. 3 und Nachhaltigkeitsansätze, welche in einem Kollektivvermögen zur Anwendung gelangen, werden die Anlegerinnen und Anleger bzw. der Auftraggeber vom Asset Manager oder einem Dritten (z.B. Fondsleitung)* ***mindestens jährlich mittels eines Nachhaltigkeits-Reportings*** *informiert (z.B. im Rahmen der regulären Berichterstattung oder durch Publikation auf der Homepage). Das Nachhaltigkeits-Reporting beschreibt die* ***nachhaltigen Anlageziele und angewendeten Nachhaltigkeitsansätze,*** *indem es die* ***wichtigsten Ratings, Metriken oder anderen massgeblichen Angaben der Benchmark,*** *wo relevant, gegenüberstellt (****inkl. spezifischen Indikatoren,*** *die zur Messung und Überwachung des(der) verfolgten(s) Nachhaltigkeitsziel(en) verwendet werden). Wird* ***Stewardship*** *als Nachhaltigkeitsansatz angewendet, soll zu den festgelegten Zielen, zu der Anzahl der geführten Gespräche, zu den Ergebnissen des Engagements und zur Einhaltung des Prozesses berichterstattet werden. Das Reporting kann auch durch Verweis auf ein aggregiertes Reporting auf Institutsebene erfolgen.*

2 *Bei Anlagestrategien mit angestrebter Nachhaltigkeitswirkung* ***(«Impact»)*** *legt der Asset Manager oder ein Dritter (z.B. die Fondsleitung) mindestens jährlich dar, inwiefern ein Kollektivvermögen die kommunizierten Nachhaltigkeitsziele erreicht hat.*

3 *Für* ***Immobilienfonds*** *nach Schweizer Recht weist der Asset Manager oder ein Dritter (z.B. die Fondsleitung) die in der AMAS «Fachinformation Kennzahlen Immobilienfonds» aufgeführten Nachhaltigkeitskennzahlen aus.*

4 *Wird das* ***Reporting*** *teilweise oder vollständig ausschliesslich von einem Dritten zur Verfügung gestellt, so ist im Asset Management Vertrag darauf hinzuweisen und anzugeben, wo dieses zu finden ist. In Bezug auf kollektive Kapitalanlagen gelten die Vorschriften gemäss Art. 29 Abs. 5.»*[14]

**Abbildung 24:** AMAS-Selbstregulierung nachhaltiger Fonds. Art. 21: Reporting

– *Inhaltlich:* nachhaltige Anlageziele und -ansätze müssen beschrieben werden und wichtigste Ratings, Metriken oder Benchmarks ausgewiesen werden, inkl. spezifischer Indikatoren zur Messung und Überwachung der Nachhaltigkeitsziele. Ein fixer Katalog an Zielen oder Indikatoren wird nicht gefordert.

– *Formal:* ein Nachhaltigkeitsreporting kann verschiedene Formate aufweisen, es kann z.B. im Rahmen der regulären Berichterstattung erfolgen oder auf der Homepage. Ein konkret bestimmtes Reportingformat wird nicht vorgegeben.

– *Reportingrhythmus:* eine mindestens jährliche Berichterstattung mittels Nachhaltigkeitsreporting ist erforderlich.

– *Besonderheiten:* beim Stewardship-Ansatz, bei Anlagestrategien mit angestrebter Nachhaltigkeitswirkung («Impact»), bei Immobilienfonds und beim Reporting durch Dritte gelten zusätzliche Anforderungen.

Zu den ausführlichen Anforderungen an das Nachhaltigkeitsreporting gemäss Art. 21 der AMAS-Selbstregulierung siehe Abbildung 24.

**Zwischenfazit: AMAS-Vorgaben zum Nachhaltigkeitsreporting sind inhaltlich und formal unterbestimmt**

Aufgrund des von der AMAS verfolgten prinzipienorientierten Ansatzes sind die Anforderungen an ein Nachhaltigkeitsreporting unterbestimmt: sie sind inhaltlich und formal nicht eindeutig bzw. nicht hinreichend definiert, mithin aus Anwendersicht deutungs- und lösungsoffen. Aus Sicht von Fondsanbietern kann dies einen Vorteil darstellen, weil es ihnen Handlungsspielräume in der Umsetzung eröffnet. Fondsanbieter

[14] Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025). Hervorhebung durch die Verfasser.

werden regulatorisch nicht eng geführt. Die Kehrseite dieses Ansatzes besteht darin, dass es in der Folge an einer Standardisierung des Nachhaltigkeitsreportings fehlt. Aus Investorensicht kann aus diesem systematisch angelegten Mangel an Standardisierung eine mangelnde Vergleichbarkeit von Fonds folgen.[15]

### 2.2.2 Reportinganforderungen gemäss EU-Offenlegungsverordnung («SFDR 1.0»)

Die Mehrheit nachhaltiger Fonds im Schweizer Vertrieb unterliegt den EU-Offenlegungsanforderungen gemäss der SFDR («SFDR 1.0») und den damit verbundenen regulatorischen technischen Standards (RTS).[16] Fondsanbieter mit Geschäftsbezug zu EU-Ländern sind unmittelbar betroffen, z.B. wenn sie Kunden oder Produktdomizile in der EU haben. Damit sind praktisch alle international tätigen Asset Manager nachhaltiger Fonds gemäss der vorliegenden Studie erfasst.[17] Erfüllt ein Fondsanbieter die Anforderungen der EU-Regulierung, so hat er die Anforderungen der vorangehend dargestellten AMAS-Selbstregulierung automatisch miterfüllt.[18]

**EU-Offenlegungsverordnung fordert inhaltlich und formal standardisierte Fondsreportings**

Die Reportinganforderungen der EU an nachhaltige Fonds unterscheiden sich allerdings wesentlich von den rein nach Schweizer Recht regulierten nachhaltigen Fonds. Einerseits schreibt die EU standardisierte Nachhaltigkeitsinhalte für die Berichterstattung vor, andererseits fordert sie standardisierte Reportingformate umfangreich ein:

– *Standardisierte Inhalte des Nachhaltigkeitsreportings:* die Erfordernisse an die standardisierten Nachhaltigkeitsinhalte sind abgestuft nach drei Fondskategorien:
  - *Artikel-6-Fonds:* diese berücksichtigen zwar Nachhaltigkeitsrisiken, haben aber keine weitergehende Nachhaltigkeitsambition. Lediglich die erwartete Auswirkung von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite muss erläutert werden.
  - *Artikel-8-Fonds:* diese weisen ökologische oder soziale Merkmale auf. Sie müssen offenlegen, wie die ökosozialen Merkmale berücksichtigt und erfüllt werden.
  - *Artikel-9-Fonds:* diese verfolgen explizit ein konkretes Nachhaltigkeitsziel. Sie müssen offenlegen und erläutern, wie diese erfüllt werden.

  Alle Fonds unterliegen gemäss SFDR grundlegenden nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungspflichten. Artikel-8-Fonds und Artikel-9-Fonds müssen allerdings detaillierter Transparenz schaffen, insbesondere zu den nachteiligen Auswirkungen der Investments auf Nachhaltigkeitsfaktoren («principal adverse impact indicators», PAI).[19]

– *Standardisierte Formate des Nachhaltigkeitsreportings:* nachhaltige Fonds der Kategorien Artikel 8 und Artikel 9 müssen vorvertraglich und periodisch ihre Nachhaltigkeitsleistung offenlegen. Dazu dienen Formatvorlagen (Templates), die in Annex 1 bis 5 der RTS vorgegeben werden. Die tabellen- oder fragebogenähnlichen Formatvorlagen enthalten eine Vielzahl offener oder geschlossener Fragen mit ausgeprägtem Detaillierungsgrad zum jeweiligen Finanzprodukt. Inhaltlich zählen hierzu qualitative oder quantitative Angaben z.B. zu nachhaltigen Investitionszielen und -strategien, ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, Nachhaltigkeitsindikatoren, Vermögensallokation, Referenzindizes, EU-Taxonomiekonformität oder nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs).[20]

[15] Im Jahr 2026 hat die AMAS eine Arbeitsgruppe etabliert, mit dem Ziel, Empfehlungen für ein mögliches Reporting nachhaltiger Fonds abzugeben. Aktuell sind diese Empfehlungen in Arbeit.

[16] Vgl. Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2019); Europäische Kommission (2022); Europäische Kommission (2023).

[17] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2022) 67.

[18] Vgl. Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025), Art. 9.

[19] Vgl. Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2019); Europäische Kommission (2022) Annex 1; Europäische Kommission (2023); Stüttgen/Mattmann (2022) 79–80.

[20] Vgl. Europäische Kommission (2022) Annex 1–5; Europäische Kommission (2023).

**Zwischenfazit: SFDR fordert ein standardisiertes, hochdetailliertes Nachhaltigkeitsreporting**

SFDR will zu einer inhaltlichen und formalen Standardisierung des Reportings nachhaltiger Fonds beitragen. Zu diesem Zweck fordert die Regulierung inhaltlich und formal eine breite Fülle an Detailangaben ein. Der für Fondsanbieter damit verbundene Aufwand ist gross, der erforderliche Ressourceneinsatz hoch. Ob durch die geforderte Vielfalt komplexer Detailinformationen die Transparenz und Vergleichbarkeit nachhaltiger Fonds für Investoren gesteigert und deren Verständlichkeit erhöht wird, wird vielfach bezweifelt. Klar ist, dass die von der EU geforderten Nachhaltigkeitsinformationen in ihrer Breite und Tiefe gegenüber Endinvestoren nicht leicht vermittel- und erklärbar sind.

SFDR besetzt mit seinen Offenlegungsanforderungen den Gegenpol zur AMAS-Selbstregulierung: SFDR stellt hochgradig standardisierte Anforderungen und fördert auf diese Weise eine gemeinsam geteilte Sichtweise innerhalb des Sektors. Der sehr hohe Detaillierungsgrad ist jedoch mit erheblichem Umsetzungs- und Datenaufwand verbunden und kann zugleich die Verständlichkeit und Übersichtlichkeit der offengelegten Informationen für deren Adressaten beeinträchtigen.

### 2.2.3 Geplante Verbesserung der EU-Offenlegungsverordnung («SFDR 2.0»)

Die Europäische Kommission hat zwischenzeitlich die Mängel der gegenwärtigen EU-Offenlegungsrichtlinie SFDR erkannt und am 20. November 2025 eine grundlegende Überarbeitung ins Gesetzgebungsverfahren gebracht, die in Fachkreisen abgekürzt als «SFDR 2.0» bezeichnet wird. Zweck der Überarbeitung ist eine deutliche Vereinfachung des Offenlegungsregimes inkl. der Reportings. Die Offenlegung soll künftig kürzer, besser verständlich und besser vergleichbar gemacht werden, speziell für Privatanleger. Zudem soll der bürokratische Aufwand für Finanzmarktteilnehmer reduziert werden.[21]

Die drei Kernelemente der geplanten SFDR-Überarbeitung sind:[22]

– *Abschaffung von Offenlegungspflichten auf Unternehmensebene («entity level disclosures»):* die Pflicht für Finanzmarktteilnehmer als Institution auf deren Webseite negative Nachteiligkeitswirkungen von Investments offenzulegen inkl. der dafür vorgesehenen Templates soll abgeschafft werden.

– *Deutliche Reduktion der Offenlegungspflichten auf Produktebene:* die offenzulegenden Informationen auf Produktebene sollen gekürzt und vereinfacht werden; die Anzahl der erfassten Themen und die zum Reporting erforderlichen Templates sollen signifikant reduziert werden. Die Offenlegung zu Produkten soll zudem mit den neu geplanten Produktkategorien abgestimmt sowie klar, messbar und anwendbar sein.

– *Einführung eines Kategoriensystems mit drei Produktkategorien:* Um die Klarheit zu erhöhen, dass Produkte mit Nachhaltigkeitsambition auch den Nachhaltigkeitspräferenzen von Investoren entsprechen, soll neu ein System von drei Produktkategorien eingeführt werden. Die Kategorien sollen einfacher, klarer und weniger datenintensiv sein verglichen mit den Kategorien der bisherigen Artikel-8- und Artikel-9-Produkten. Die Offenlegungsanforderungen an letztere sollen dann gestrichen werden. Gemessen an ihren Nachhaltigkeitszielen und -ambitionen sollen die drei Produktkategorien künftig wie folgt unterschieden werden:

  - *Nachhaltige Kategorie («sustainable category»):* diese Produkte sollen zu Nachhaltigkeitszielen beitragen (z.B. Klima, Umwelt, Soziales), hierzu zählen beispielsweise Unternehmen oder Projekte, die bereits hohe Nachhaltigkeitsstandards erfüllen.
  - *Transitions-Kategorie («transition category»):* hierzu zählen Produkte, die in Unternehmen oder Projekte investieren, die noch nicht nachhaltig sind, sich aber auf einem glaubwürdigen Übergangspfad befinden oder einen Beitrag zur Verbesserung leisten, z.B. in den Bereichen Klima, Umwelt oder Soziales.
  - *ESG-Basis-Kategorie («ESG basics category»):* hierzu zählen Produkte, die verschiedene ESG-Ansätze nutzen, die aber nicht der nachhaltigen Kategorie oder der Transitions-Kategorie zugeordnet werden können (z.B. Fokus auf Best-in-Class-Performer gemessen an einer ESG-Metrik).[23]

[21] Vgl. European Commission (2025) (a), (2025) (b), (2025) (c), (2025) (d).

[22] Vgl. European Commission (2025) (a), (2025) (b), (2025) (c), (2025) (d).

[23] Vgl. European Commission (2025) (a), (2025) (b), (2025) (c), (2025) (d).

Die EU-Kommission stellt die angestrebten Vorteile der SFDR-Überarbeitung wie in Abbildung 25 zusammengefasst dar.

**Erwartete Vorteile der überarbeiteten SFDR-Offenlegungsrichtlinie gemäss EU-Kommission**

*«First, the new categorisation of products will make it easier for investors, as well as distributors, to **understand financial products making ESG claims,** by making the sustainability objectives and the level of ambition of different products **clearer.** As a result, it will be **simpler** for investors to find products with the level of sustainability ambition that match their preferences.*
*Second, EU investors will have access to **shorter and more focused** information. This will **facilitate comparability** between products, within the same category and across different categories.*
*Third, clear upfront exclusions coupled with transparency on all other details behind products will **mitigate negative surprises for retail investors.** In addition, only products **complying with** the criteria of the category will be allowed to make **ESG claims in their names and marketing documents.** This will help fight greenwashing and enhance the level of investors› protection and trust in ESG products.»*[24]

**Abbildung 25:** Erwartete Vorteile der geplanten SFDR-Offenlegungsrichtlinie (SFDR 2.0)

Klarere, einfachere, kürzere Erklärungen der Nachhaltigkeitselemente von Fonds stehen demnach im Zentrum der geplanten EU-Offenlegungsrichtlinie sowie eine stärkere Ausrichtung an den Bedürfnissen von Retailinvestoren. Schliesslich wird eine bessere Verzahnung von regulatorischen Anforderungen einerseits mit der Namensgebung und dem Marketingmaterial von Fonds erwartet. SFDR 2.0 wird im laufenden Jahr 2026 in EU-Parlament und Rat beraten, der Zeitpunkt des Inkrafttretens ist aktuell noch offen.

## 2.3 In welchen Dokumenten finden Investoren Nachhaltigkeitsberichte?

Die vorangehend dargestellten rechtlichen Vorgaben zum Nachhaltigkeitsreporting bieten Fondsanbietern gewisse Leitplanken, an denen sie sich orientieren können oder müssen. Die von uns interviewten Experten[25] betonen allerdings, den Unterschied zwischen regulatorisch erforderlichen Nachhaltigkeitsberichten einerseits und marketingorientierten Nachhaltigkeitsberichten andererseits. Marketingorientierte Nachhaltigkeitsberichte spielen aus Investorensicht eine wichtige Rolle, speziell aus Sicht von Privatanlegern. Auf die Unterschiede zwischen regulatorischen und marketingorientierten Nachhaltigkeitsberichten gehen wir im Folgenden vertieft ein.

| | **Dokument beschreibt Fondsprofil im Allgemeinen** | **Dokument kann periodisch aktualisierte Nachhaltigkeitsberichte enthalten** |
|---|---|---|
| **Marketing-orientierung** | • **Produktprofil**<br>• **Informationsbroschüre**<br>• … | • **Fonds-Factsheet** (Nachhaltigkeitsinformation optional)<br>• **ESG-Reporting-Dokument**<br>• **Engagement Report / Stewardship Report**<br>• **Swiss Climate Scores**<br>• … |
| **Regulatorisch erforderlich** | • **Fondsprospekt/-vertrag inkl. Anhang**<br>– In EU: Nachhaltigkeitsinformationen im Anhang (vorvertragliche Offenlegung gemäss SFDR)<br>• **Basisinformationsblatt BIB / PRIIP KID**<br>• … | • **Fonds-Jahresbericht inkl. Anhang**<br>– In EU: Nachhaltigkeitsinformationen im Anhang (= periodische Offenlegung gemäss SFDR)<br>• … |

**Abbildung 26:** Übersicht von Fondsdokumenten mit möglichem Nachhaltigkeitsbezug

[24] European Commission (2025) (d), Hervorhebung durch die Verfasser.

[25] Vgl. Anhang II, Expertengespräche.

### 2.3.1 Nachhaltigkeitsinformationen sind in unterschiedlichen Fondsdokumenten verstreut

Abbildung 26 gibt eine Übersicht wichtiger Fondsdokumente und unterteilt diese nach zwei Dimensionen: auf der vertikalen Achse in Fondsdokumente, die regulatorisch erforderlich sind, einerseits und in marketingorientierte Fondsdokumente andererseits. Auf der horizontalen Achse unterscheiden wir Dokumente, die das Fondsprofil beschreiben von solchen Dokumenten, die ganz oder teilweise Nachhaltigkeitsberichte enthalten.

Mit Bezug auf Nachhaltigkeitsinformationen können die dargestellten Dokumente inhaltlich aufeinander referenzieren. Je nach anwendbarem Recht, z.B. Schweiz vs. EU, weisen die Dokumente Unterschiede in der inhaltlichen oder formalen Ausgestaltung auf. Die Unterschiede zwischen den regulatorischen Vorgaben in der EU bzw. in der Schweiz dürften auch ein Grund dafür sein, dass sich heute in der Schweiz noch kein einheitlicher Standard für einen Nachhaltigkeitsbericht etabliert hat.

### 2.3.2 Regulatorisch geforderte Nachhaltigkeitsberichte

Abbildung 27 erläutert ausgewählte regulatorische Fondsdokumente, von denen einige einen Nachhaltigkeitsbezug aufweisen, oder sogar einen Nachhaltigkeitsbericht zwingend erfordern. In der EU zählen hierzu gemäss SFDR beispielsweise die periodische Nachhaltigkeitsberichterstattung, die typischerweise als Anhang zum Jahresbericht ausgewiesen wird. Diese knüpft inhaltlich an die vorvertraglichen Nachhaltigkeitsoffenlegungen an, die bei Fonds typischerweise als Anhang zum Fondsprospekt verfügbar sind.

In der Schweiz besteht diese spezifische Art der Berichtspflicht für nachhaltige Fonds nicht: ein für nachhaltige Fonds von der AMAS geforderter Nachhaltigkeitsbericht kann in den Jahresbericht integriert sein, dies ist gemäss AMAS aber nicht zwingend erforderlich, es können auch andere Formate gewählt werden. Fondsanbietern wird gemäss AMAS eine grosse Freiheit gelassen, in welchem Format sie Nachhaltigkeitsinformationen rapportieren.

| Dokument | Nachhaltigkeits-bezug | Inhaltlicher Schwerpunkt | Aktualisierung und Umfang |
|---|---|---|---|
| *Fondsprospekt-/ vertrag inkl. Anhang* | *Ja* | Zentrale Informationen<br>• Anlageziele, Strategien und Risiken, Anlageuniversum, Gebühren, Bewertung Fondsvermögen, rechtliche Grundlagen<br><br>Unterschiede EU vs. Schweiz<br>• *EU/SFDR:* Zentrale Nachhaltigkeitsinformationen im Anhang zwingend, sogenannte «vorvertragliche Offenlegung», z.B.:<br>– Anlagestrategie und Nachhaltigkeitsmerkmale bzw. -ziel<br>– Nachhaltigkeitsindikatoren<br>– Principal Adverse Impacts (PAI), sofern relevant<br>• *Schweiz/AMAS:* Nachhaltigkeitsmerkmale müssen offengelegt werden, z.B.:<br>– Nachhaltigkeitsziele und -ansätze<br>– Indikatoren zur Messung | • Aktualisiert bei Änderungen<br>• Detailliert |
| *Basisinformations-blatt:*<br>*BIB / PRIIP KID* | *Nicht obligatorisch* | Wesentliche Fondsmerkmale<br>• Zielgruppe, Anlageziele, Strategien, Risiken, Kosten<br><br>Unterschiede EU vs. Schweiz<br>• Keine Nachhaltigkeitsinformationen erforderlich: weder gemäss EU-Regulierung noch gemäss CH-Regulierung (FIDLEG) | • Aktualisiert bei Änderungen<br>• Kurz: 2–3 Seiten |
| *Fonds-Jahresbericht inkl. Anhang* | *Ja* | Rechenschaft zur Fondsentwicklung<br><br>Unterschiede EU vs. Schweiz<br>• *EU/SFDR:* detaillierte Nachhaltigkeitsberichterstattung im Anhang zwingend, sog. «periodische Berichterstattung»: Rechenschaft zu ESG-Metriken aus vorvertraglicher Offenlegung<br>• *Schweiz/AMAS:* Nachhaltigkeitsreporting kann in Jahresbericht integriert werden, muss aber nicht. Andere Formate sind möglich | • Jährlich<br>• Detailliert |

**Abbildung 27:** Auswahl regulatorisch erforderlicher Fondsdokumente (Unterschiede je nach Rechtsordnung)

In regulatorisch verpflichtenden Reportings rapportieren Fondsanbieter Informationen mit hoher rechtlicher Verbindlichkeit. Offengelegte Performance- und ESG-Daten müssen einer Prüfung durch Aufsichtsbehörden oder Wirtschaftsprüfer standhalten können. Als Fondsanbieter tut man dieser Pflicht genüge und will rechtlich nicht sanktioniert werden. Übersichtliche Lesbarkeit, einfache Zugänglichkeit und gute Verständlichkeit sind nicht vorrangige Zielsetzungen. Diese werden in marketingorientierten Reportings adressiert. Das regulatorische Reporting und das marketingorientierte Reporting sollen allerdings konsistent und nicht widersprüchlich sein.[26]

### 2.3.3 Marketingorientierte Nachhaltigkeitsberichte

Bei den marketingorientierten Nachhaltigkeitsberichten können wir zwei wichtige Formen von Dokumenten unterscheiden: Fonds-Factsheets einerseits und diese allenfalls ergänzende ESG-Reporting-Dokumente andererseits. Fonds-Factsheets können Nachhaltigkeitsinformationen enthalten, müssen aber nicht.

Ebenfalls zur Kategorie der marketingorientierten Nachhaltigkeitsberichte zählen Engagement-/Stewardship-Reports oder Dokumente mit separaten Ausweisen der Swiss Climate Scores. Abbildung 28 gibt einen Überblick über ausgewählte marketingorientierte Dokumente mit Elementen von Nachhaltigkeitsberichten.

Marketingorientierte Reportings stellen aufgrund ihres Zwecks hohe Anforderungen an Verständlichkeit und Übersichtlichkeit der dargebotenen Nachhaltigkeitsansätze, -ziele und Indikatoren. Damit unterscheiden sich marketingorientierte Nachhaltigkeitsberichte von den regulatorisch verlangten Jahresberichten und den dort enthaltenen umfangreichen Nachhaltigkeitsinformationen, speziell in der EU, die eher den Regulator oder aber professionelle Investoren adressieren. Die in Abbildung 28 an erster Stelle genannten Fonds-Factsheets und ESG-Reporting-Dokumente werden wir im Folgenden vertieft analysieren. Vorher ist jedoch noch eine Klärung des Begriffs «ESG-Reporting-Dokument» notwendig (Abbildung 29).

| Dokument | Nachhaltigkeits-bezug | Inhaltlicher Schwerpunkt | Aktualisierung und Umfang |
|---|---|---|---|
| *Fonds-Factsheet* | *Ja, möglich* | • Überblick Fondsmerkmale und aktuelle Entwicklung: Portfoliozusammensetzung, Risikokennzahlen, Performance, Top-Holdings<br>• Kann Nachhaltigkeitsmerkmale enthalten oder auf diese in separater Quelle referenzieren (z.B. ESG-Reporting-Dokument oder Webseite) | • I.d.R. monatlich aktualisiert<br>• Kurz: 2–5 Seiten |
| *ESG-Reporting-Dokument* | *Ja* | • Transparenz zu Nachhaltigkeitsmerkmalen, z.B.:<br>– Nachhaltigkeitsstrategien und -ergebnisse<br>– Methodik und Datenquellen<br>– Stimmrechtsverhalten<br>– Einhaltung regulatorischer Vorgaben | • I.d.R. halbjährlich oder öfter<br>• Mittel: 3–7 Seiten |
| *Engagement Report / Stewardship Report* | *Ja* | • Bericht zur Ausübung aktiver Aktionärspolitik: Stimmrechtsausübung und aktives Engagement.<br>• Meist auf Ebene Asset Manager, seltener auf Fondsebene | • I.d.R. jährlich |
| *Swiss Climate Scores* | *Ja* | • Positionierung des Fonds hinsichtlich Klima und Transition zu Netto-Null gemessen an ausgewählten Kennziffern (z.B.Treibhausgasemissionen, Exposure ggü. fossilen Brennstoffen)<br>• Separater Report – oder klar abgegrenzt als Bestandteil eines Fonds-Factsheets bzw. ESG-Reporting-Dokuments | • Mindestens jährlich |

**Abbildung 28:** Auswahl marketingorientierter Fondsdokumente mit Nachhaltigkeitsinformationen (Unterschiede je nach Rechtsordnung)

[26] Vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2021) 7.

*Das ESG-Reporting-Dokument:* Ein Sammelbegriff für eigenständige Nachhaltigkeitsberichte.

Der Begriff des ESG-Reporting-Dokuments – kurz: ESG-Reporting – ist heute nicht eindeutig belegt. Fondsanbieter nutzen alternativ beispielsweise die folgenden Begriffe: ESG-Reporting, ESG Report, ESG-Bericht, Rapport ESG, ESG-Fonds-Factsheet, Nachhaltigkeits-Reporting, Nachhaltigkeits-Report, Nachhaltigkeitsbericht, Sustainability Report, Rapport de durability, Factsheet Nachhaltigkeit, Nachhaltigkeits-Factsheet.

**Abbildung 29:** Das ESG-Reporting-Dokument. Sammelbegriff für unterschiedliche Bezeichnungen eines eigenständigen Nachhaltigkeitsberichts für nachhaltige Fonds

Zusätzlich zu den schon erwähnten Dokumenten sind in der Praxis weitere Marketingdokumente mit Elementen von Nachhaltigkeitsberichten geläufig. Diese folgen keiner einheitlichen Nomenklatur. Genannt werden können beispielsweise Portfolio Manager Updates, Investmentkommentare oder Webseiten-Publikationen. Auch diese Formate können – je nach Anbieter – periodisch zu Nachhaltigkeitsleistungen von Fonds Stellung nehmen.

*Exkurs: Das European ESG Template (EET) als Hilfsmittel im Informationsaustausch zwischen Fondsanbietern und Vertriebspartnern*

Im Reporting von Nachhaltigkeitsmerkmalen spielt darüber hinaus ein weiteres Berichterstattungsinstrument eine wichtige Rolle, das European ESG Template (EET). Weil es sich hier nicht um ein offizielles Fondsdokument handelt, sondern lediglich um ein Hilfsmittel der Kommunikation zwischen Vertriebspartnern, ist es nicht separat in Abbildung 28 aufgeführt. Es wird der Vollständigkeit halber hier gleichwohl erwähnt und nachfolgend kurz erläutert.

Beim EET handelt es sich um ein standardisiertes Excel-Sheet, das Fondsanbietern einerseits und institutionellen Investoren oder Fonds-Distributoren andererseits dazu dient, ESG-Daten zu Fonds in standardisiert aufbereiteter Form miteinander auszutauschen. Das EET enthält Daten zum Produkt und dessen Produzenten sowie Nachhaltigkeitsdaten gemäss geltenden EU-Vorgaben (z.B. Taxonomieverordnung, SFDR, MiFID II). Distributoren und Asset Owner können das EET mit seinen rund 600 Datenfeldern nutzen, um Fonds daraufhin zu prüfen, wie gut sie die ESG-Präferenzen von Investoren erfüllen.[27] Für Nutzer des EET ist es ein Bedürfnis, diese Daten reibungslos und anhand entsprechender Schnittstellen in ihre eigenen IT-Systeme übertragen zu können. Die Daten im EET werden von den Fondsanbietern periodisch aktualisiert, in der Praxis geschieht dies üblicherweise monatlich.

*Hürden beim Zugriff auf Fonds-Factsheets und ESG-Reporting-Dokumente*

Der Zugriff auf kundenorientierte Nachhaltigkeitsberichte ist nicht einheitlich. Eine originäre und verlässlichste Quelle speziell für Fonds-Factsheets oder ESG-Reporting-Dokumente ist meist – aber nicht immer zuverlässig – die Webseite des Fondsanbieters. Falls Fonds-Factsheets auf der Anbieter-Webseite grundsätzlich verfügbar sind, können sich speziell für Privatinvestoren an dieser Stelle allerdings Hürden beim Zugriff stellen: einige Anbieter schützen ihre Berichte mit Disclaimern wie beispielsweise einer Zugriffsoption ausschliesslich für professionelle Investoren. Eine zentrale Datenbasis für Fondsreportings existiert bisher nicht. Ergiebig sind hier allenfalls einschlägige Fondsplattformen wie fundinfo.com, swissfunddata.ch, fundsquare.net oder investmentnavigator.com oder auch bezahlpflichtige Plattformen wie Morningstar oder Bloomberg.

Marketingorientierte Nachhaltigkeitsberichte können innerhalb eines einzigen Dokuments integriert sein, beispielsweise dem klassischen Fonds-Factsheet. Alternativ hierzu können sie in Form von zwei separaten Dokumenten zur Verfügung gestellt werden: dem eher finanziell orientierten Fonds-Factsheet einerseits und dem dieses ergänzenden ESG-Reporting-Dokument andererseits.

Fonds-Factsheets sind in erster Linie Marketing- und Vertriebsdokumente. Sie richten sich primär an potenzielle oder bestehende Investoren – vornehmlich, wenn auch nicht ausschliesslich an private Anleger –, an Anlageberater und Vermögensverwalter oder auch an Fondsselektoren. Institutionelle Investoren nutzen

[27] Vgl. Stüttgen/Mattmann (2022) 92–94.

Fonds-Factsheets aufgrund ihrer Kompaktheit oft für einen ersten Überblick und vertiefen diesen dann anhand umfassenderer Informationsquellen wie Fonds-Prospekt, Jahresbericht oder EET.

Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) beansprucht in ihren Leitlinien zu Marketing-Anzeigen – diese betreffen explizit auch Fonds-Factsheets[28] –, dass diese einen fairen, eindeutigen und nicht irreführenden Charakter haben sollen. Die ESMA fordert:

*«Insbesondere sollten Marketing-Anzeigen, in denen für Fonds geworben wird, die Kleinanlegern offenstehen,* ***keine übermässig technischen Formulierungen*** *verwenden, und sie sollten eine Erläuterung der verwendeten Terminologie enthalten,* ***leicht lesbar*** *sein und gegebenenfalls die Komplexität des Fonds und die mit der Anlage verbundenen Risiken hinlänglich erklären, um den Anlegern das* ***Verständnis*** *der Eigenschaften des beworbenen Fonds zu* ***erleichtern****.»*[29]

Speziell mit Blick auf die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte von Fonds fordert die ESMA Konsistenz mit regulatorischen Dokumenten sowie einen Bezug zwischen Nachhaltigkeitselementen und der Anlagestrategie des Fonds:

***«Informationen*** *über die nachhaltigkeitsbezogenen Aspekte des beworbenen Fonds* ***sollten nicht das Mass überschreiten,*** *in dem nachhaltigkeitsrelevante Eigenschaften oder Ziele zur Anlagestrategie des Produkts gehören.»*[30]

ESG-Reporting-Dokumente können ein klassisches Fonds-Factsheet mit weiterführenden Nachhaltigkeitsinformationen ergänzen. Produzenten von Fonds-Factsheets oder ESG-Reporting-Dokumenten sind in der Schweiz vielfach Informations- und Datenlieferanten, die im Auftrag der Fondsanbieter handeln. Hierzu zählen Firmen wie beispielsweise FE Fundinfo oder BMPI. Diese Informations- und Technologieanbieter verknüpfen Daten von anderen Datenlieferanten sowie von ESG-Ratingagenturen – beispielsweise Morningstar, MSCI, ISS Stoxx oder Inrate – mit den Fondsholdings des jeweiligen Fonds.

### 2.3.4 Exkurs: Massgeschneiderte Nachhaltigkeitsberichte. Zusatzleistung für professionelle Investoren

Fonds-Factsheets und ESG-Reporting-Dokumente sind öffentlich verfügbare Dokumente. Professionelle Investoren – Asset Owner wie beispielsweise Pensionskassen oder Versicherungen – oder auch Fondsdistributoren greifen i.d.R. nicht allein auf diese Nachhaltigkeitsberichte zurück. Sie erhalten weitergehende Detailinformationen beispielsweise anhand der Daten im EET, anhand von individualisierten Fragebogen, die an Fondsanbieter verschickt werden, oder anhand eines auf ihre Bedürfnisse massgeschneiderten Nachhaltigkeitsreportings. Grosse, einflussreiche und mit entsprechender Verhandlungsmacht ausgestattete Investoren fordern diese Nachhaltigkeitsberichte entweder direkt beim Fondsanbieter oder bei ihren Custodians ein. Für Fondsanbieter ist dieser Prozess der Lieferung von Berichten oft aufwendig. Seine Erbringung wird aber als notwendig erachtet, obwohl die Zusatzdienstleistung – in Abhängigkeit vom Umsatz – meist nicht separat verrechnet werden kann. Faktisch wird in diesem Fall die Produktleistung Fonds um eine zusätzliche Serviceleistung ergänzt. Aus Sicht von Fondsanbietern bietet diese Zusatzleistung allerdings Potenzial zur Differenzierung gegenüber Wettbewerbern im Fondsmarkt.

## 2.4 Wie berichten nachhaltige Fonds über Nachhaltigkeit?

In den vorangehenden Ausführungen haben wir zwischen regulatorisch erforderlichen Nachhaltigkeitsberichten und freiwilligen, marketingorientierten Nachhaltigkeitsberichten unterschieden. Im Folgenden prüfen wir, wie nachhaltige Fonds in der Praxis über Nachhaltigkeitsdimensionen berichten und welche Unterschiede zwischen verschiedenen Reportingformaten bestehen. Für die weitere Analyse verwenden wir «Nachhaltigkeitsbericht» als Oberbegriff und unterscheiden drei Formen:

- Reporting gemäss SFDR
- Separates ESG-Reporting-Dokument
- Nachhaltigkeitsinformation integriert im Fonds-Factsheet

[28] Vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2021) 1.

[29] European Securities and Markets Authority (ESMA) (2021) 6. Hervorhebung durch die Verfasser.

[30] European Securities and Markets Authority (ESMA) (2021) 12–13. Hervorhebung durch die Verfasser.

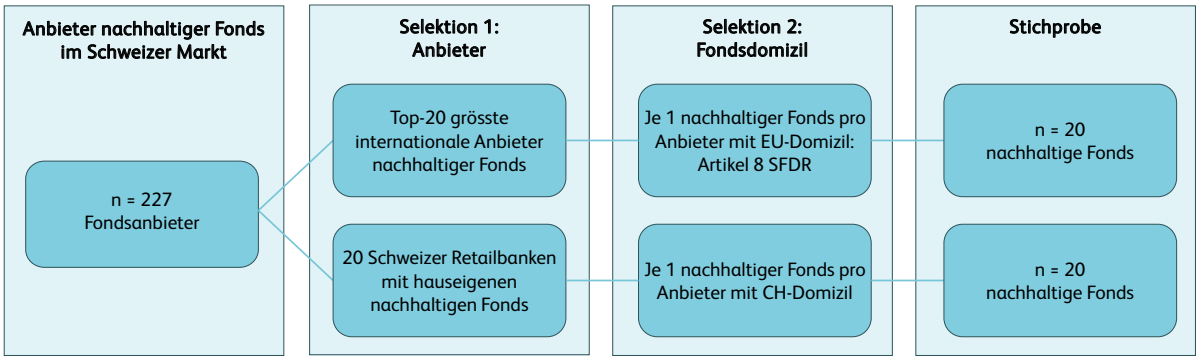



**Abbildung 30:** Methodik zur Auswahl von zwei Stichproben nachhaltiger Fonds

## 2.4.1 Methodik der Analyse

Wir analysieren zu diesem Zweck zwei unterschiedliche Segmente des nachhaltigen Fondsuniversums (Abbildung 30). Ausgangspunkt bilden die insgesamt 227 Fondsanbieter des in dieser Studie erfassten nachhaltigen Fondsuniversums. Aus diesen Anbietern werden in einem zweistufigen Verfahren zwei Stichproben nachhaltiger Fonds gebildet.

*Nachhaltigkeitsberichte von EU-regulierten Fondsanbietern*

Das erste Segment umfasst nachhaltige Fonds internationaler Anbieter, die aufgrund ihrer grenzüberschreitenden Geschäftstätigkeit der EU-Regulierung im Fondsbereich unterliegen. Das regulatorische Umfeld im Bereich der Nachhaltigkeitsberichterstattung ist für diese Fonds stark strukturiert.

Aus den insgesamt 227 Fondsanbietern unseres nachhaltigen Fondsuniversums in der Schweiz[31] wählen wir zunächst die 20 grössten internationalen Anbieter nachhaltiger Fonds aus. Für jeden dieser Anbieter selektieren wir anschliessend nachhaltige Fonds mit EU-Domizil, die gemäss Artikel 8 SFDR klassifiziert sind. Zusätzlich sollen die selektierten Fonds Aktienfonds[32] sein mit möglichst breitem Anlagefokus und wenigen thematischen, regionalen oder strategischen Einschränkungen. Daraus ergibt sich die Stichprobe von 20 nachhaltigen Fonds (Abbildung 31).

Für diese Fonds analysieren wir die öffentlich verfügbaren Nachhaltigkeitsinformationen – insbesondere Fonds-Factsheets sowie ESG-Reporting-Dokumente – formal und inhaltlich. Dabei gehen wir davon aus, dass die jeweiligen Anbieter die Nachhaltigkeitsinformationen von Fonds innerhalb ihrer Produktpalette in der grundlegenden Struktur und Gestaltung weitgehend einheitlich gestalten.[33] Der jeweils ausgewählte Fonds dient dann als Beispiel dafür, wie der betreffende Anbieter seine Nachhaltigkeitsinformationen auf Fondsebene darstellt.

[31] Siehe die Methodik zur Selektion nachhaltiger Fonds in Kapitel 1.1.

[32] Zwei Fonds erfüllen nicht alle dieser Kriterien gleichzeitig: wir selektieren darum in diesen beiden Fällen anstelle eines Aktienfonds jeweils einen Mischfonds bzw. einen Obligationenfonds.

[33] Anhand von Stichproben haben wir diese pragmatische Annahme als sinnvoll plausibilisiert. Selbstverständlich könnte ein Anbieter für unterschiedliche Fondssegmente – Aktien, Anleihen, Indexfonds, Themenfonds – aber auch unterschiedliche Arten von ESG-Reportings verwenden.

| Fondsanbieter | Fonds in der Stichprobe |
|---|---|
| Allianz Global Investors | Allianz Europe Equity SRI |
| Amundi Asset Management | Amundi Funds – Global Equity Responsible |
| BlackRock | BlackRock Global Funds – European Sustainable Equity Fund |
| BNP Paribas Asset Management | BNP Paribas Easy MSCI World SRI PAB |
| Candriam | Candriam Equities L Global Demography |
| Degroof Petercam | DPAM L Equities – World SRI MSCI Index |
| DWS | DWS Invest SDG Global Equities LD |
| Goldman Sachs Asset Managers | Goldman Sachs Global Sustainable Equity |
| Invesco | Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund |
| Mirova | Mirova Thematic Subscription Economy |
| Natixis Investment Managers | Natixis ESG Conservative Fund |
| Nordea Asset Management | Nordea 1 – Global Sustainable Stars Equity Fund |
| Pictet Asset Management | Pictet – Quest Europe Sustainable Equities |
| Robeco | Robeco Global Climate Transition Equities |
| Schroder | Schroder International Selection Fund European Sustainable Equity |
| State Street Global Advisors | State Street Europe Screened Enhanced Equity Fund |
| Swiss Life Asset Managers | Swiss Life Funds (LUX) – Bond ESG Global Aggregate |
| UBS | UBS MSCI Europe Selection |
| Union Investment | UniInstitutional SDG Equities |
| Vanguard | Vanguard ESG Global All Cap UCITS ETF |

**Abbildung 31:** Stichprobe von 20 nachhaltigen Artikel-8-Fonds mit EU-Domizil der grössten internationalen Anbieter

*Nachhaltigkeitsberichte von hauseigenen Fonds von Schweizer Retailbanken*

Das zweite Segment umfasst nachhaltige Fonds mit Schweizer Domizil von Schweizer Retailbanken. Aus den insgesamt 227 Fondsanbietern unseres nachhaltigen Fondsuniversums in der Schweiz berücksichtigen wir zunächst 20 Schweizer Retailbanken, die über mindestens einen hauseigenen nachhaltigen Fonds verfügen.[34] Das regulatorische Umfeld im Bereich der Nachhaltigkeitsberichterstattung ist für diese Anbieter schwach strukturiert: Die Berichterstattung ist stärker freiwillig oder selbstregulatorisch motiviert.

Für jeden dieser Anbieter selektieren wir anschliessend je einen nachhaltigen Aktienfonds mit Schweizer Domizil, falls verfügbar, oder – alternativ – einen nachhaltigen Mischfonds mit Schweizer Domizil. Die Fonds sollen einen möglichst breiten Anlagefokus haben und wenige thematische, regionale oder strategische Einschränkungen. Daraus ergibt sich die Stichprobe von total 20 nachhaltigen Fonds (Abbildung 32).

Analog zum ersten Segment analysieren wir für diese Fonds die öffentlich verfügbaren Nachhaltigkeitsinformationen – insbesondere Fonds-Factsheets und ESG-Reporting-Dokumente – formal und inhaltlich. Auch hier dient der jeweils ausgewählte Fonds als Beispiel dafür, wie der betreffende Anbieter seine Nachhaltigkeitsinformationen auf Fondsebene darstellt.

*Explorativer Charakter des Vergleichs und begrenzte Repräsentativität*

Die beiden hier miteinander verglichenen Stichproben unterscheiden sich nicht nur hinsichtlich der rechtlichen Anforderungen (EU vs. Schweiz) an die ausgewählten Fonds. In den Vergleich spielen ebenfalls

[34] Für die Auswahl Schweizer Retailbanken siehe Kapitel 1.2.5 und dort speziell Abbildung 20. Von den 26 dort aufgelisteten Banken bieten 20 Banken hauseigene nachhaltige Fonds an. Diese liegen unserer Stichprobe zugrunde.

| Fondsanbieter | Fonds in der Stichprobe |
|---|---|
| Alternative Bank Schweiz | ABS Living Values – Balanced Fund |
| Aargauische Kantonalbank | AKB Aktien CHF ESG Fokus |
| Bank Cler | Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF) |
| Banque Cantonale de Genève | Synchrony Optimised SPI ESG Weighted |
| Banque Cantonale Neuchâteloise | BCN (CH) – Fonds Durable Équilibré |
| Banca dello Stato del Cantone Ticino | BancaStato ESG Vita 60 |
| Banque Cantonale Vaudoise | BCV Swiss Responsible Equity Indexed |
| Berner Kantonalbank | BEKB Aktien Nachhaltig Global |
| Basler Kantonalbank | BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Eq. Switzerland |
| Graubündner Kantonalbank | GKB (CH) – Aktien Welt ESG |
| Glarner Kantonalbank | GLKB – ESG Ausgewogen |
| Migros Bank | Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85 |
| PostFinance | PF – Global Climate Equity Fund |
| Raiffeisen | Raiffeisen Futura – Strategy Invest Equity |
| St. Galler Kantonalbank AG | SGKB (CH) Fund – Strategie Ausgewogen Eco |
| Swisscanto | Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible |
| Schwyzer Kantonalbank | SZKB Dividendenfonds Schweiz Plus ESG |
| Valiant | VF (CH) – Valiant Sustainable Conservative |
| Zuger Kantonalbank | ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR) |

**Abbildung 32:** Stichprobe von 20 nachhaltigen Fonds mit CH-Domizil von Schweizer Retailbanken

unterschiedliche Anbieterstrukturen und Fondsarten hinein. Dies ist bei der Interpretation der Ergebnisse zu berücksichtigen.

*Nachhaltigkeitsinformationen sollen für Privatinvestoren einfach zugänglich, verständlich und vergleichbar sein*

Unsere Analyse orientiert sich an der Perspektive eines Retailanlegers. Dabei gehen wir davon aus, dass Privatanleger im Vergleich zu professionellen Investoren über geringere Kenntnisse und Erfahrungen im Anlagebereich verfügen und deshalb ein höheres Anlegerschutzniveau geniessen. Analog zu finanziellen Informationen sollten daher auch Nachhaltigkeitsinformationen für diesen Anlegertyp einfach zugänglich, verständlich aufbereitet und möglichst gut vergleichbar sein. Vor diesem Hintergrund lassen wir uns von der übergeordneten Frage leiten: Geht eine stärkere regulatorische Standardisierung in der Praxis mit einer für Privatinvestoren besseren Nachhaltigkeitsinformation einher? Diese Frage brechen wir weiter herunter und untersuchen für die beiden oben beschriebenen Fondssegmente drei zentrale Fragestellungen:

- *Verfügbarkeit:* Anhand welcher Dokumente veröffentlichen nachhaltige Fonds ihre Nachhaltigkeitsberichte (z.B. Fonds-Factsheets, eigenständige ESG-Reporting-Dokumente)?
- *Umfang und Komplexität:* Wie umfangreich und komplex sind die ESG-Reporting-Dokumente nachhaltiger Fonds?
- *Standardisierung und Vergleichbarkeit:* Wie standardisiert und vergleichbar sind die verfügbaren ESG-Reporting-Dokumente?

Für diese Fragestellungen formulieren wir je nach Untersuchungssegment spezifische Hypothesen, die wir anhand einer vertieften Analyse der öffentlich verfügbaren Fondsdokumente untersuchen und diskutieren. Abbildung 33 gibt eine Übersicht der nachfolgend untersuchten Hypothesen.

| Fragestellung | Hypothesen zu EU-regulierten nachhaltigen Fonds | Hypothesen zu nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken |
|---|---|---|
| Sind Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets integriert? | **H1.** EU-regulierte nachhaltige Fonds integrieren Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets. | **H2.** Nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken integrieren Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets. |
| Werden Nachhaltigkeitsinformationen in separaten ESG-Reporting-Dokumenten offengelegt? | **H3.** EU-regulierte nachhaltige Fonds rapportieren periodisch gemäss SFDR, ein zusätzliches ESG-Reporting-Dokument bieten sie darüber hinaus nicht an. | **H4.** Nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken bieten ein separates ESG-Reporting-Dokument an. |
| Wie umfangreich und komplex sind ESG-Reportings? | **H5.** ESG-Reporting-Dokumente gemäss SFDR sind für Privatinvestoren sehr umfangreich und komplex. | **H6.** ESG-Reporting-Dokumente der nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken sind für Privatinvestoren sehr umfangreich und komplex. |
| Wie standardisiert und vergleichbar sind ESG-Reportings von Schweizer Retailbanken? | Keine Hypothese | **H7.** Nachhaltigkeitsberichte der nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken sind mehrheitlich standardisiert und vergleichbar. |

**Abbildung 33:** Fragestellungen und Hypothesen zur Nachhaltigkeitsberichterstattung nachhaltiger Fonds nach Untersuchungssegment

## 2.4.2 Nachhaltigkeitsinformationen integriert in Fonds-Factsheets

Zunächst untersuchen wir, in welchem Umfang nachhaltige Fonds Nachhaltigkeitsinformationen direkt in ihre Fonds-Factsheets integrieren. Dabei betrachten wir die EU-regulierten nachhaltigen Fonds und die hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken getrennt und vergleichen anschliessend die Ergebnisse.

Unsere erste Hypothese stellt zur Diskussion, ob EU-regulierte nachhaltige Fonds Nachhaltigkeitsinformationen in ihre Fonds-Factsheets integrieren. Die Hypothese lautet:

***Hypothese 1:*** EU-regulierte nachhaltige Fonds integrieren Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets.

*Methode:* Wir untersuchen die Fonds-Factsheets der 20 ausgewählten EU-regulierten nachhaltigen Fonds darauf, ob sie Nachhaltigkeitsinformationen enthalten und – falls ja – wie umfangreich diese sind.

*Ergebnis:* Die Auswertung bestätigt Hypothese 1 für die Mehrheit der untersuchten Fonds. Wie die obere Grafik in Abbildung 34 zeigt, enthalten lediglich vier der 20 Fonds-Factsheets (20 Prozent) keine Nachhaltigkeitsinformationen. Die übrigen 16 Fonds (80 Prozent) integrieren Informationen zu mindestens einer Nachhaltigkeitsdimension in ihr Factsheet.

Der Umfang der offengelegten Informationen unterscheidet sich allerdings deutlich. Neun Fonds (45 Prozent) berichten zu ein bis drei Nachhaltigkeitsdimensionen und informieren damit – dem kompakten Format eines Fonds-Factsheets entsprechend – vergleichsweise knapp. Dazu zählt beispielsweise die Offenlegung von ESG-Ratings oder ausgewählte Klimametriken.

Sieben Fonds (35 Prozent) informieren ausführlicher und berichten zu vier bis sechs Nachhaltigkeitsdimensionen. Neben ESG-Ratings finden sich hier beispielsweise Angaben zu ESG-Ansätzen, Kontroversen, Stewardship sowie Bezüge zu Rahmenwerken wie den Sustainable Development Goals (SDGs).

Unsere zweite Hypothese untersucht, ob auch die hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken Nachhaltigkeitsinformationen in ihre Fonds-Factsheets integrieren. Die Hypothese lautet:

***Hypothese 2:*** Nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken integrieren Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets.

*Methode:* Analog zur Analyse der EU-regulierten Fonds prüfen wir die Fonds-Factsheets der 20 hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken darauf, ob sie Nachhaltigkeitsinformationen enthalten und – falls ja – wie viele unterschiedliche Nachhaltigkeitsdimensionen darin aufgegriffen werden.

*Ergebnis:* Die Auswertung bestätigt Hypothese 2 für die deutliche Mehrheit der untersuchten Fonds. Wie die untere Grafik in Abbildung 34 zeigt, enthalten 19 der 20 untersuchten Fonds Schweizer Retailbanken (95 Prozent) Nachhaltigkeitsinformationen. Lediglich ein Fonds (5 Prozent) integriert keinerlei Nachhaltigkeitsinformationen in sein Fonds-Factsheet. Damit integrieren die Schweizer Fonds noch häufiger Nachhaltigkeitsinformationen in ihre Fonds-Factsheets als die EU-regulierten Fonds. Der Umfang bleibt jedoch mehrheitlich knapp: 16 Fonds (80 Prozent) berichten zu ein bis drei Nachhaltigkeitsdimensionen, während lediglich drei Fonds (15 Prozent) vier bis sechs Nachhaltigkeitsdimensionen abdecken.

Ein Blick auf die offengelegten Nachhaltigkeitsdimensionen zeigt zugleich Unterschiede zwischen den beiden Fondssegmenten (Abbildung 35). Während ESG-Ratings und ESG-Ansätze in den Fonds-Factsheets beider Gruppen ähnlich häufig vorkommen, weisen die EU-regulierten Fonds weitere Nachhaltigkeitsdimensionen häufiger aus: Besonders ausgeprägt ist der Unterschied bei Klima (EU: 81 Prozent; CH: 32 Prozent), Kontroversen (44 Prozent; 16 Prozent), Stewardship (19 Prozent; 5 Prozent) und Rahmenwerken (31 Prozent; 5 Prozent). Die Anbieter EU-regulierter Fonds integrieren also etwas seltener Nachhaltigkeitsinformationen in ihre Fonds-Factsheets. Wenn solche Informationen aber integriert werden, dann decken sie oft ein breiteres Spektrum an Nachhaltigkeitsdimensionen ab.

Bei den Schweizer Fonds konzentriert sich die Berichterstattung hingegen stärker auf ESG-Ratings und ESG-Ansätze. ESG-Ratings werden von 84 Prozent und ESG-Ansätze von 58 Prozent der 19 Fonds mit Nachhaltigkeitsinformationen ausgewiesen. Weitere Nachhaltigkeitsdimensionen werden deutlich seltener offengelegt. Die Fonds-Factsheets der Schweizer Retailbanken sind also nahezu flächendeckend mit ausgewählten Nachhaltigkeitsinformationen angereichert, diese Informationen konzentrieren sich jedoch stärker auf einzelne Kernthemen.

*Fazit und Beurteilung der Hypothesen H1 und H2*

Die Ergebnisse bestätigen Hypothesen H1 und H2: Sowohl EU-regulierte nachhaltige Fonds als auch nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken integrieren Nachhaltigkeitsinformationen mehrheitlich in ihre Fonds-Factsheets. Aus dem direkten Vergleich ergeben sich Gemeinsamkeiten und auch einige interessante Unterschiede:

- *Nachhaltigkeitsinformationen sind mehrheitlich integriert:* Die Integration erfolgt bei den EU-regulierten Fonds mit sehr hohem Anteil (80 Prozent), bei den Schweizer Fonds nahezu flächendeckend (95 Prozent).

- *Umfang der Information ist begrenzt:* Die Schweizer Fonds-Factsheets decken überwiegend wenige Nachhaltigkeitsdimensionen ab. EU-Fonds integrieren Nachhaltigkeitsinformationen etwas weniger häufig, berichten innerhalb ihrer Factsheets jedoch tendenziell breiter.

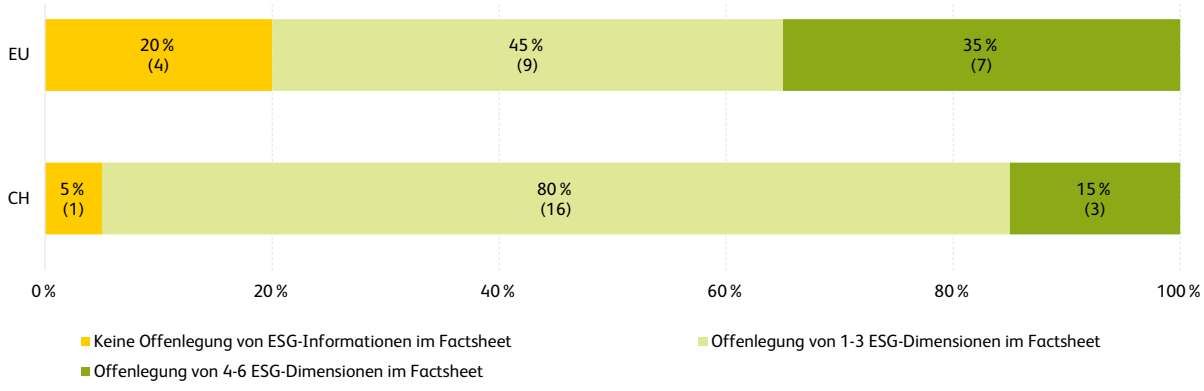



**Abbildung 34:** Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen im Fonds-Factsheet EU-regulierter nachhaltiger Fonds von internationalen Fondsanbietern (EU: oberer Balken) im Vergleich zu nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken (CH: unterer Balken)

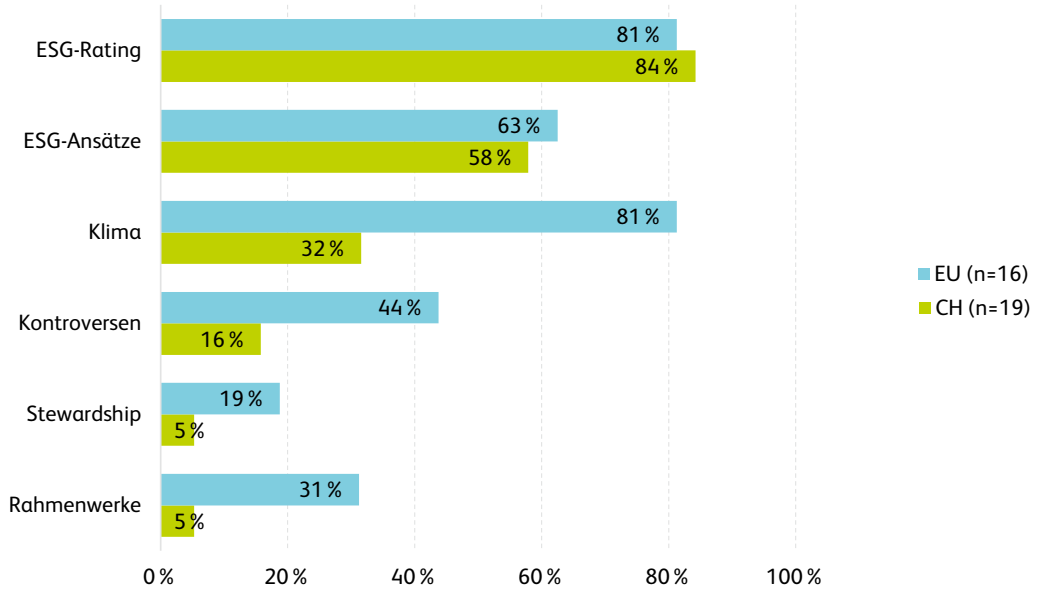



**Abbildung 35:** Offenlegung einzelner Nachhaltigkeitsdimensionen in Fonds-Factsheets mit Nachhaltigkeitsinformationen: EU-regulierte Fonds (n=16) und nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken (n=19)

– *Unterschiedliche inhaltliche Schwerpunkte:* ESG-Ratings und ESG-Ansätze sind in beiden Fondssegmenten verbreitet. Grössere Unterschiede zeigen sich bei den weiteren Dimensionen: Unter den Factsheets mit Nachhaltigkeitsinformationen berichten EU-Fonds insbesondere häufiger zu Klima (81 gegenüber 32 Prozent), Kontroversen (44 gegenüber 16 Prozent), Stewardship (19 gegenüber 5 Prozent) und Rahmenwerken (31 gegenüber 5 Prozent). Die Schweizer Fonds-Factsheets konzentrieren sich demgegenüber stärker auf ESG-Ratings und ESG-Ansätze.

– *Kein einheitlicher inhaltlicher Standard:* In beiden Fondssegmenten ist kein einheitliches Muster oder inhaltlicher Standard erkennbar. Auch häufig ausgewiesene Informationen sind nicht zwingend unmittelbar vergleichbar. Dies zeigt sich beispielsweise bei ESG-Ratings, da unterschiedliche externe und interne Ratingansätze sowie unterschiedliche Bewertungslogiken verwendet werden.

– *Vergleichbarkeit bleibt eingeschränkt:* Fonds-Factsheets eignen sich folglich aus Sicht von Privatinvestoren primär für einen kompakten Überblick über ausgewählte Nachhaltigkeitsthemen. Für einen systematischen Vergleich verschiedener Fonds reichen sie als Informationsquelle jedoch kaum aus.

Grundsätzlich gilt: Um ein umfassendes Bild der Nachhaltigkeit von Fonds zu erhalten, müssen Investoren alternative Dokumente zur Nachhaltigkeitsberichterstattung zusätzlich zu Rate ziehen. Fondsanbieter stellen in diesem Kontext häufig ein separates Dokument zur Verfügung, welches das Fonds-Factsheet ergänzt und erweitert. Dieses Dokument liefert dann einen ausführlicheren Nachhaltigkeitsbericht als das Fonds-Factsheet. Wir bezeichnen einen solchen zusätzlichen Nachhaltigkeitsbericht hier als ESG-Reporting-Dokument.

Für Schweizer Fonds bestehen weder regulatorisch noch im Rahmen der AMAS-Selbstregulierung verbindliche Vorgaben zur konkreten Ausgestaltung und zum Format eines Nachhaltigkeitsberichts. Darin unterscheiden sie sich wesentlich von EU-regulierten nachhaltigen Fonds, die einer verpflichtenden periodischen Nachhaltigkeitsberichterstattung gemäss SFDR unterliegen.

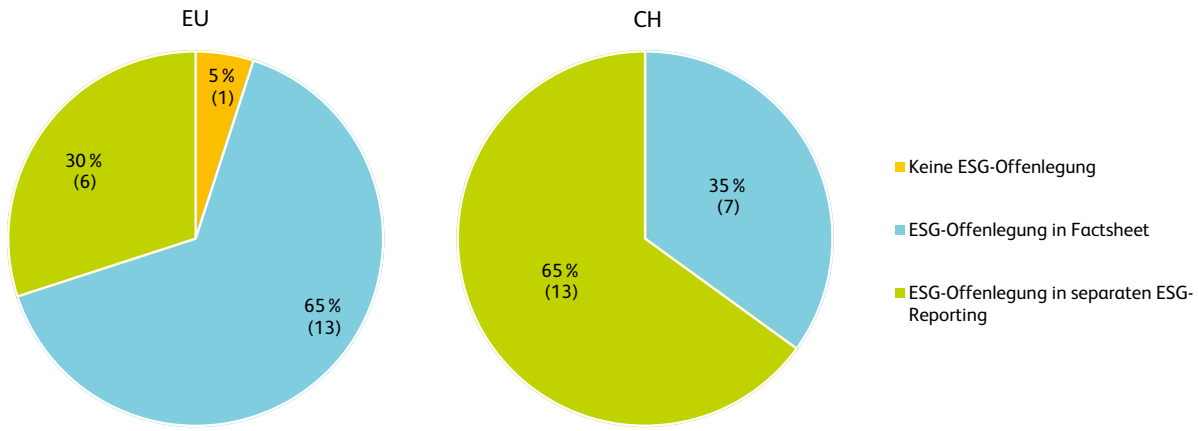



**Abbildung 36:** Form der freiwilligen Nachhaltigkeitsberichterstattung EU-regulierter nachhaltiger Fonds (EU) und nachhaltiger Fonds von Schweizer Retailbanken (CH), jeweils n=20[35]

## 2.4.3 Nachhaltigkeitsberichte in Form eigenständiger ESG-Reporting-Dokumente

Nachdem im vorangehenden Kapitel die Integration von Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets untersucht wurde, betrachten wir nun, inwiefern Fondsanbieter zusätzlich eigenständige ESG-Reporting-Dokumente zur Verfügung stellen. Dabei unterscheiden wir wiederum zwischen EU-regulierten nachhaltigen Fonds und den hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken.

Bei EU-regulierten Fonds ist zu berücksichtigen, dass diese bereits einer verpflichtenden periodischen Nachhaltigkeitsberichterstattung gemäss SFDR unterliegen. Im Zentrum steht deshalb die Frage, ob darüber hinaus ein zusätzliches, freiwilliges ESG-Reporting-Dokument angeboten wird. Die Hypothese lautet:

***Hypothese 3:*** EU-regulierte nachhaltige Fonds rapportieren periodisch gemäss SFDR, ein zusätzliches ESG-Reporting-Dokument bieten sie darüber hinaus nicht an.

*Methode:* Wir untersuchen die 20 ausgewählten EU-regulierten nachhaltigen Fonds darauf, ob sie zusätzlich zur periodischen Berichterstattung gemäss SFDR ein separates ESG-Reporting-Dokument öffentlich zur Verfügung stellen.

*Ergebnis:* Die Auswertung unterstützt Hypothese 3 mehrheitlich. Von den 20 untersuchten EU-regulierten Fonds bieten gesamthaft 14 Fonds (70 Prozent) kein separates ESG-Reporting-Dokument an (linke Grafik in Abbildung 36). 13 Fonds (65 Prozent) integrieren Nachhaltigkeitsinformationen ausschliesslich in ihr Fonds-Factsheet, ohne ein zusätzliches ESG-Reporting-Dokument anzubieten. Ein Fonds (5 Prozent) weist weder im Fonds-Factsheet noch in einem separaten ESG-Reporting-Dokument Nachhaltigkeitsinformationen aus. Lediglich 6 Fonds (30 Prozent) bieten ein separates ESG-Reporting-Dokument an. Gleichzeitig rapportieren alle diese 20 EU-Fonds anhand des regulatorisch geforderten periodischen SFDR-Dokuments.

Insgesamt zeigt sich, dass separate ESG-Reporting-Dokumente bei den EU-regulierten Fonds eine ergänzende, aber nicht dominierende Reportingform darstellen. Bei der Mehrheit der EU-regulierten Fonds stellt das Fonds-Factsheet neben dem verpflichtenden SFDR-Reporting die einzige zusätzliche freiwillige Quelle fondsspezifischer Nachhaltigkeitsinformationen dar. Nur eine Minderheit von 30 Prozent stellt zusätzlich ein separates ESG-Reporting-Dokument zur Verfügung.

[35] Fonds mit separatem ESG-Reporting-Dokument werden der entsprechenden Kategorie zugeordnet unabhängig davon, ob sie bereits im Fonds-Factsheet Nachhaltigkeitsinformationen ausweisen oder nicht.

Dieses Ergebnis ist auch vor dem Hintergrund der bestehenden SFDR-Berichtspflichten zu betrachten. Da EU-regulierte nachhaltige Fonds bereits periodisch Nachhaltigkeitsinformationen zwingend offenlegen müssen, besteht möglicherweise ein geringerer Bedarf für ein zusätzliches freiwilliges ESG-Reporting-Dokument. Das verpflichtende SFDR-Reporting und ein zusätzliches freiwilliges ESG-Reporting-Dokument kommen in der untersuchten Stichprobe nur bei einer Minderheit parallel vor.

Unsere vierte Hypothese untersucht, ob die hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken separate ESG-Reporting-Dokumente anbieten. Anders als die EU-regulierten Fonds unterliegen sie keiner vergleichbaren Pflicht zur periodischen Nachhaltigkeitsberichterstattung. Ein separates ESG-Reporting-Dokument ist hier deshalb als Ergänzung zum Fonds-Factsheet zu verstehen. Die Hypothese lautet:

***Hypothese 4:*** Nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken bieten ein separates ESG-Reporting-Dokument an.

*Methode:* Analog zur Analyse der EU-regulierten Fonds prüfen wir die 20 hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken darauf, ob sie zusätzlich zum Fonds-Factsheet ein separates ESG-Reporting-Dokument öffentlich zur Verfügung stellen und – falls ja – wie viele Nachhaltigkeitsdimensionen darin aufgegriffen werden.

*Ergebnis:* Die Auswertung bestätigt Hypothese 4 für 13 der 20 untersuchten Fonds (65 Prozent) (rechte Grafik in Abbildung 36). Damit stellen die Schweizer Fonds deutlich häufiger ein separates ESG-Reporting-Dokument zur Verfügung als die EU-regulierten Fonds mit 30 Prozent. Die übrigen sieben Fonds (35 Prozent) verzichten auf ein separates ESG-Reporting-Dokument und stellen ihre Nachhaltigkeitsinformationen ausschliesslich im Fonds-Factsheet bereit.

Der direkte Vergleich verdeutlicht Unterschiede sowohl hinsichtlich der Verfügbarkeit als auch der thematischen Breite separater ESG-Reporting-Dokumente (Abbildung 37). Während lediglich 30 Prozent der EU-regulierten Fonds ein separates ESG-Reporting-Dokument veröffentlichen, beträgt dieser Anteil bei den Schweizer Retailbanken 65 Prozent. Besonders deutlich ist zudem der Unterschied bei ausführlicheren Dokumenten mit vier bis sechs Nachhaltigkeitsdimensionen. Diese finden sich bei 60 Prozent der Schweizer Fonds, aber nur bei 20 Prozent der EU-Fonds.

Hier zeigt sich ein interessantes Gegenstück zu den Ergebnissen des vorangehenden Kapitels: Während die EU-regulierten Fonds in ihren Fonds-Factsheets tendenziell ein breiteres Spektrum an Nachhaltigkeitsdimensionen abdecken, erfolgt die ausführlichere freiwillige Nachhaltigkeitsberichterstattung bei den Schweizer Retailbanken deutlich häufiger in einem separaten ESG-Reporting-Dokument. Die beiden Dokumentformen übernehmen in den untersuchten Fondssegmenten somit teilweise unterschiedliche Funktionen.

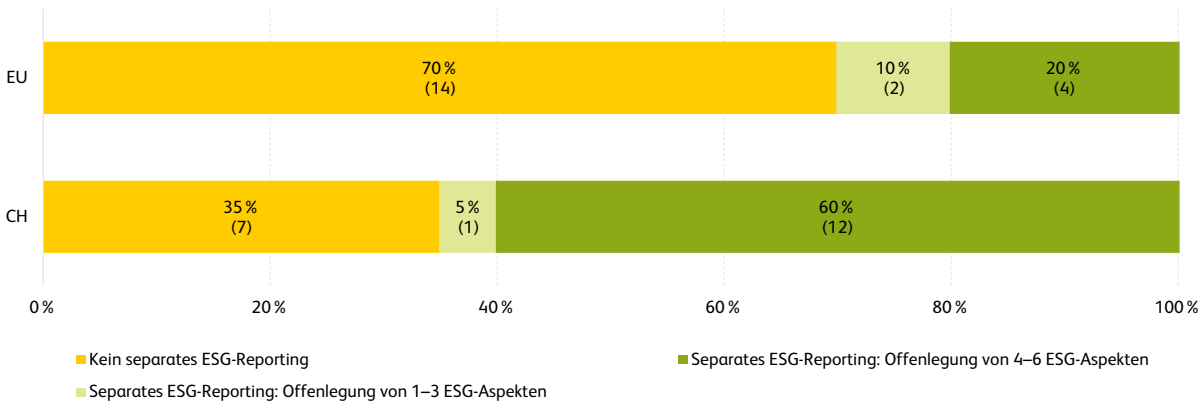



**Abbildung 37:** Verfügbarkeit und Anzahl ausgewiesener Nachhaltigkeitsdimensionen in separaten ESG-Reporting-Dokumenten EU-regulierter nachhaltiger Fonds und nachhaltiger Fonds von Schweizer Retailbanken (jeweils n=20)

*Fazit und Beurteilung der Hypothesen H3 und H4*

Die Ergebnisse unterstützen Hypothese H3 mehrheitlich und bestätigen Hypothese H4: 70 Prozent der untersuchten EU-regulierten Fonds verzichten auf ein zusätzliches separates ESG-Reporting-Dokument, während 65 Prozent der nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken ein solches bereitstellen. Aus dem direkten Vergleich lassen sich folgende Unterschiede ableiten:

– *Separate ESG-Reporting-Dokumente sind bei Schweizer Fonds deutlich häufiger:* 65 Prozent der untersuchten nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken veröffentlichen ein separates ESG-Reporting-Dokument, gegenüber lediglich 30 Prozent der EU-regulierten Fonds.

– *Schweizer ESG-Reporting-Dokumente sind thematisch breiter:* 60 Prozent aller untersuchten Schweizer Fonds decken in einem separaten ESG-Reporting-Dokument vier bis sechs Nachhaltigkeitsdimensionen ab. Bei den EU-regulierten Fonds trifft dies lediglich auf 20 Prozent zu. Separate ESG-Reporting-Dokumente übernehmen bei den Schweizer Fonds häufiger die Funktion einer ausführlicheren Nachhaltigkeitsberichterstattung.

– *Unterschiedliche Reportingstrukturen:* Bei der Mehrheit der EU-regulierten Fonds stellt das Fonds-Factsheet neben dem verpflichtenden SFDR-Reporting die einzige zusätzliche freiwillige Quelle fondsspezifischer Nachhaltigkeitsinformationen dar. Als Anbieter nachhaltiger Fonds hält man es in diesem Fall möglicherweise nicht für weiter nötig oder sinnvoll, freiwillig für Investoren noch anhand eines weiteren Dokuments zur Nachhaltigkeit zu berichten. Schweizer Retailbanken nutzen dagegen deutlich häufiger ein separates ESG-Reporting-Dokument für eine breitere Nachhaltigkeitsberichterstattung. Da beide Arten von Fonds im Schweizer Markt vertrieben werden, führt dies in der Konsequenz dazu, dass Investoren in Abhängigkeit vom Fondsdomizil auf unterschiedliche Arten über die Nachhaltigkeitsdimensionen von Fonds informiert werden.

– *Regulatorischer Kontext und möglicher «Crowding-out»-Effekt:* EU-regulierte nachhaltige Fonds verfügen mit dem periodischen SFDR-Reporting bereits über eine verpflichtende Form der Nachhaltigkeitsberichterstattung, während für Schweizer Fonds kein vergleichbar einheitliches Berichtsformat vorgeschrieben ist. Dass separate ESG-Reporting-Dokumente bei EU-Fonds deutlich seltener vorkommen (30 gegenüber 65 Prozent), ist mit einem möglichen «Crowding-out»-Effekt vereinbar: Die regulatorisch vorgeschriebene SFDR-Berichterstattung könnte den Bedarf für zusätzliche freiwillige bzw. marketingorientierte ESG-Reportings reduzieren.

In dem Zusammenhang stellt sich aber die Frage, warum immerhin 30 Prozent der EU-regulierten Fonds dennoch ein freiwilliges ESG-Reporting-Dokument veröffentlichen. Möglicherweise sind die Anbieter dieser Fonds der Ansicht, dass weder das periodische SFDR-Reporting für Investoren zielführend genug ist, um Nachhaltigkeitsdimensionen klar zu erläutern, noch, dass die meist sehr knappe Darstellung von ESG-Aspekten im Fonds-Factsheet genügend informiert. Dieser Gedanke führt zu einer weiterführenden Frage: Wie unterscheiden sich die verschiedenen Reportingformen hinsichtlich Umfang und Komplexität aus Sicht von Privatinvestoren? Diese Frage untersuchen wir im folgenden Kapitel.

### 2.4.4 Umfang und Komplexität der ESG-Reporting-Dokumente

Nachdem die vorangehenden Kapitel untersucht haben, in welchen Dokumenten Nachhaltigkeitsinformationen bereitgestellt werden, richtet sich der Blick nun auf deren Umfang und Komplexität. Im Zentrum steht die Frage, wie zugänglich die unterschiedlichen Formen der Nachhaltigkeitsberichterstattung aus Sicht von Privatinvestoren sind.

Unsere fünfte Hypothese stellt zunächst den Umfang und die Komplexität des periodischen SFDR-Reportings EU-regulierter nachhaltiger Fonds zur Diskussion. Die Hypothese lautet:

***Hypothese 5:*** ESG-Reporting-Dokumente gemäss SFDR sind für Privatinvestoren sehr umfangreich und komplex.

*Methode:* Wir analysieren den Umfang und die sprachlich-formale Komplexität des periodischen SFDR-Reportings anhand quantifizierbarer Dokument- und Textmerkmale. Hierzu erfassen wir insbesondere die Anzahl Seiten und Wörter, die durchschnittliche Satzlänge sowie die Anzahl Tabellen und Abbildungen. Ergänzend betrachten wir qualitative Merkmale wie die Verwendung fachspezifischer Begriffe und Abkürzungen, Sprachwechsel sowie Lesehilfen und Verweise

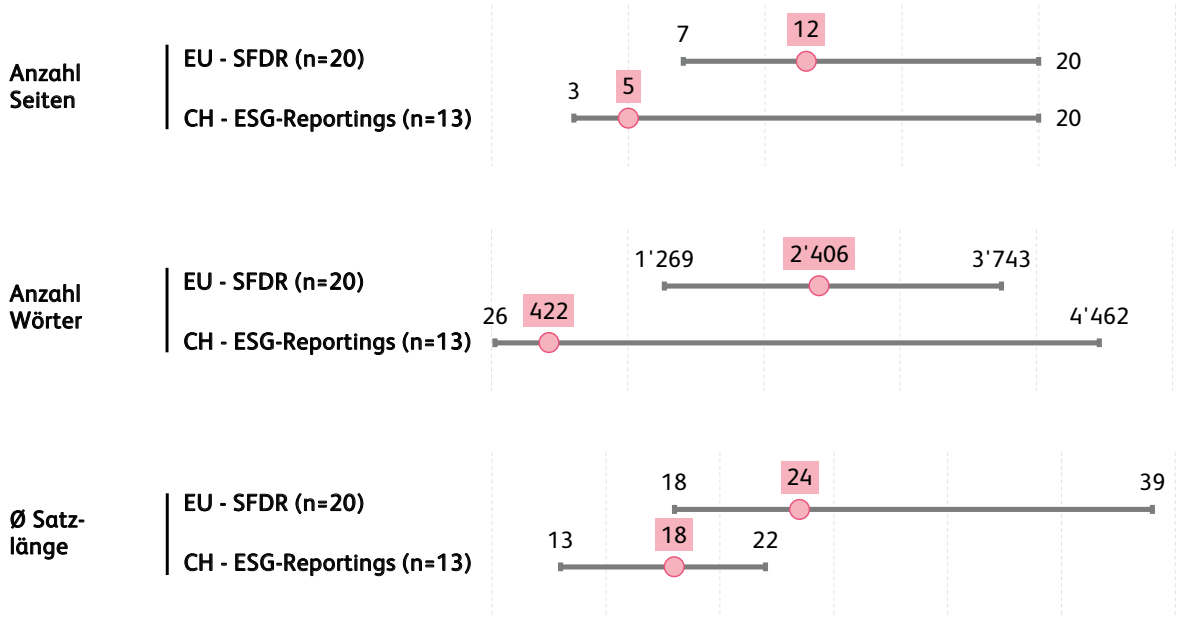



**Abbildung 38:** Umfang und sprachlich-formale Komplexität des periodischen SFDR-Reportings EU-regulierter Fonds (n=20) im Vergleich mit separaten ESG-Reporting-Dokumenten von Schweizer Retailbanken (n=13), gemessen an der Anzahl Seiten, Anzahl Wörter und durchschnittlichen Satzlänge (Punkte zeigen den Median, Balken Minimum und Maximum)

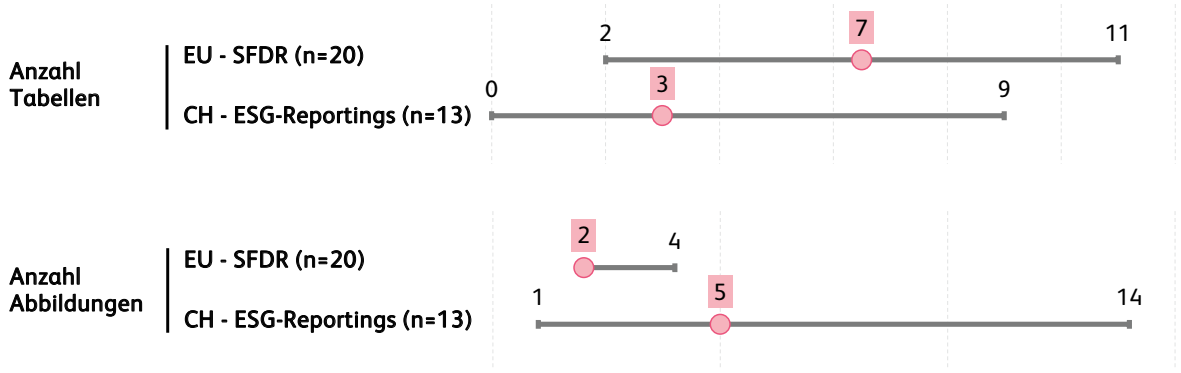



**Abbildung 39:** Vergleich des periodischen SFDR-Reportings EU-regulierter Fonds (n=20) mit ESG-Reporting-Dokumenten von Schweizer Retailbanken (n=13), gemessen an Anzahl Tabellen und Anzahl Abbildungen (Punkte zeigen den Median, Balken Minimum und Maximum)

auf weiterführende Dokumente. Diese Merkmale liefern Hinweise auf die Lesbarkeit und Zugänglichkeit der Berichte – speziell für Retailanleger.[36] Die Perspektive der Privatinvestoren ist dabei bewusst gewählt: Bei ihnen kann im Vergleich zu professionellen Investoren weniger fachliches Vorwissen hinsichtlich regulatorischer und nachhaltigkeitsspezifischer Terminologie vorausgesetzt werden. Entsprechend stellen komplexe Fachbegriffe, lange Satzstrukturen und umfangreiche Dokumente potenziell höhere Anforderungen an die Informationsverarbeitung.

*Ergebnis:* Die periodischen SFDR-Berichte erweisen sich sowohl hinsichtlich ihres Umfangs als auch ihrer sprachlich-formalen Ausgestaltung als anspruchsvoll (Abbildung 38 und Abbildung 39).

Über die in Abbildung 38 und Abbildung 39 dargestellten Merkmale zeigen sich folgende Faktoren hinsichtlich Umfang und sprachlich-formaler Ausgestaltung der SFDR-Berichte:

- *Hoher Umfang:* Die periodischen SFDR-Berichte umfassen im Median 12 Seiten und rund 2'400 Wörter. Gleichzeitig besteht eine erhebliche Streuung zwischen den untersuchten Dokumenten: Der Umfang reicht von 7 bis 20 Seiten, auch die Anzahl Wörter variiert deutlich.

- *Lange Satzstrukturen:* Die durchschnittliche Satzlänge liegt im Median bei 24 Wörtern und deutet auf vergleichsweise komplexe Satzstrukturen hin. In Anlehnung an Kriterien des Hohenheimer Verständlichkeitsindex gelten Sätze mit mehr als 20 Wörtern als lang und potenziell schwieriger verständlich.[37]

- *Teilweise uneinheitliche Sprachwahl:* In einzelnen grundsätzlich deutschsprachigen SFDR-Berichten wechseln sich deutsche und englische Textpassagen ab; bei einzelnen Anbietern sind die entsprechenden Dokumente ausschliesslich in englischer Sprache verfügbar. Für deutschsprachige Privatinvestoren kann dies die Zugänglichkeit zusätzlich erschweren.

- *Zahlreiche Tabellen, wenige Abbildungen:* Die SFDR-Berichte enthalten im Median sieben Tabellen, aber lediglich zwei Abbildungen. Tabellen ermöglichen eine detaillierte und präzise Darstellung von Kennzahlen, erfordern jedoch häufig eine aktive Interpretation. Grafische Darstellungen können zentrale Zusammenhänge oder Grössenverhältnisse visuell vermitteln, sie kommen in SFDR-Berichten allerdings seltener zum Einsatz.

Über diese quantitativ messbaren Merkmale hinaus zeigen sich weitere Faktoren, welche die Zugänglichkeit der SFDR-Berichte beeinflussen:

- *Hohe Dichte an Fachterminologie:* Die Dokumente verwenden zahlreiche regulatorische und nachhaltigkeitsspezifische Begriffe wie EU-Taxonomie, Taxonomiekonformität, Paris-abgestimmte Referenzwerte, Paris-aligned Benchmarks oder Aktionärsrechterichtlinie II. Für Privatinvestoren ohne entsprechendes Vorwissen sind solche Begriffe erklärungsbedürftig.

- *Zahlreiche Abkürzungen:* Zusätzlich werden wenig geläufige Abkürzungen wie DNSH, GSS, NACE, EVIC, PAB, PAI oder SRD häufig verwendet. Auch wenn diese teilweise erläutert werden, erhöhen sie die Anforderungen an die Leser.

- *Lesehilfen als Unterstützung:* Die SFDR-Berichte enthalten zahlreiche Erläuterungen zu Fachbegriffen und Abkürzungen. Im Median finden sich 13 solcher Lesehilfen pro Dokument – bei einem ebenfalls im Median 12-seitigen Bericht. Diese Erläuterungen können insbesondere Privatinvestoren ohne vertieftes Fachwissen bei der Einordnung der verwendeten Terminologie unterstützen. Gleichzeitig verdeutlicht ihre hohe Anzahl den erheblichen Erklärungsbedarf der regulatorischen und fachspezifischen Begriffe und damit die hohen Anforderungen an die Leser.

- *Verweise auf weiterführende Dokumente:* Teilweise verweisen die SFDR-Berichte für ergänzende Informationen auf weitere Dokumente oder Informationsquellen. Für Investoren bedeutet dies, dass relevante Informationen nicht zwingend innerhalb eines einzigen Dokuments unmittelbar verfügbar sind, sondern nur anhand zusätzlicher Recherchen.

Unsere sechste Hypothese richtet den Blick auf die separaten ESG-Reporting-Dokumente der hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken.

[36] Die statistische Auswertung der analysierten Dokumente nutzt Werkzeuge künstlicher Intelligenz.

[37] Vgl. Universität Hohenheim (2026).

Analog zu Hypothese 5 untersuchen wir, wie umfangreich und komplex diese Dokumente aus Sicht von Privatinvestoren ausgestaltet sind. Die Hypothese lautet:

***Hypothese 6:*** ESG-Reporting-Dokumente der nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken sind für Privatinvestoren sehr umfangreich und komplex.

*Methode:* Analog zur Analyse der periodischen SFDR-Berichte untersuchen wir die separaten ESG-Reporting-Dokumente anhand derselben quantifizierbaren Dokument- und Textmerkmale. Die Analyse umfasst jene 13 der 20 untersuchten nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken, die ein separates ESG-Reporting-Dokument öffentlich zur Verfügung stellen. Erfasst werden insbesondere die Anzahl Seiten und Wörter, die durchschnittliche Satzlänge sowie die Anzahl Tabellen und Abbildungen. Ergänzend betrachten wir die Verwendung von Fachbegriffen und Abkürzungen sowie vorhandene Erläuterungen und Glossare.[38]

Zur Einordnung vergleichen wir die Ergebnisse mit den zuvor analysierten periodischen SFDR-Berichten der EU-regulierten Fonds. Ist es legitim, die marketingorientierten ESG-Reporting-Dokumente der hauseigenen Fonds von Schweizer Retailbanken mit den regulatorisch geforderten periodischen Reportings der EU-regulierten Anbieter im Schweizer Markt miteinander zu vergleichen? Wir halten einen solchen Vergleich aus zweierlei Gründen für gut vertretbar – und auch für geboten – im Bewusstsein um alle Unterschiede, die bei einem solchen Vergleich zu Recht auch debattiert werden könnten:

– Erstens soll das periodische Reporting gemäss SFDR denselben Zweck erfüllen, wie das freiwillig – oder aus selbstregulatorischer Notwendigkeit – angebotene ESG-Reporting-Dokument der Schweizer Anbieter.

– Zweitens konnten wir in der Diskussion von Hypothese 3 zeigen, dass das periodische SFDR-Reporting bei den EU-regulierten Fonds grossmehrheitlich das einzige ausführlichere Dokument zur Nachhaltigkeitsberichterstattung darstellt. Aus diesen beiden Gründen betrachten wir es als ein sinnvolles Pendant zu den ESG-Reporting-Dokumenten der hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken.

*Ergebnis:* Die Ergebnisse unterstützen Hypothese 6 nicht. Die separaten ESG-Reporting-Dokumente der Schweizer Retailbanken sind gemessen an den untersuchten Merkmalen deutlich kompakter und sprachlich-formal weniger komplex als die periodischen SFDR-Berichte. Dies zeigt sich sowohl beim Dokumentumfang und der Textmenge als auch bei der Satzlänge und der Form der Informationsaufbereitung (siehe oben, Abbildung 38 und Abbildung 39).

Es können folgende Unterschiede abgeleitet werden:

– *Deutlich geringerer Umfang:* Die Schweizer ESG-Reporting-Dokumente umfassen im Median 5 Seiten und 422 Wörter, gegenüber 12 Seiten und rund 2'400 Wörtern bei den periodischen SFDR-Berichten. Allerdings bestehen auch innerhalb der Schweizer Dokumente erhebliche Unterschiede: Der Umfang reicht im Quervergleich der Fonds von 3 bis 20 Seiten und die Textmenge von 26 bis 4'462 Wörtern. Die kompaktere Ausgestaltung gilt somit für die Gruppe insgesamt, nicht für jedes einzelne ESG-Reporting-Dokument.

– *Kürzere Satzstrukturen:* Die durchschnittliche Satzlänge beträgt bei den Schweizer ESG-Reporting-Dokumenten im Median 18 Wörter, gegenüber 24 Wörtern bei den SFDR-Berichten. Gemessen an diesem Merkmal weisen die Schweizer Dokumente einfachere Satzstrukturen auf. Auch hier zeigt sich innerhalb der Stichprobe eine gewisse Streuung: Die durchschnittliche Satzlänge reicht je nach Dokument von 13 bis 22 Wörtern.

– *Weniger Tabellen, mehr Abbildungen:* Die Schweizer ESG-Reporting-Dokumente enthalten im Median drei Tabellen und fünf Abbildungen, gegenüber sieben Tabellen und zwei Abbildungen bei den periodischen SFDR-Berichten. Die Schweizer Dokumente arbeiten weniger stark mit tabellarischen Darstellungen und setzen häufiger grafische Visualisierungen ein. Dies kann insbesondere bei komplexen Nachhaltigkeitsinformationen deren Einordnung für Privatinvestoren unterstützen.

Über diese quantitativ messbaren Merkmale hinaus zeigen sich auch inhaltliche Besonderheiten der Schweizer ESG-Reporting-Dokumente:

[38] Die statistische Auswertung der analysierten Dokumente nutzt Werkzeuge künstlicher Intelligenz.

– *Begrenztere Fachterminologie:* Auch die Schweizer ESG-Reporting-Dokumente verwenden erklärungsbedürftige Fachbegriffe wie implizierter Temperaturanstieg, Climate-Value-at-Risk, finanzierte $CO_2$-Emissionen, Anglizismen wie ESG-Leaders und ESG-Laggards sowie Abkürzungen wie ITR oder SVVK-ASIR. Insgesamt fällt die Dichte solcher Begriffe in den untersuchten Dokumenten jedoch geringer aus als beim periodischen SFDR-Reporting.

– *Erläuterungen und Glossare:* Fachbegriffe und Abkürzungen werden teilweise direkt im jeweiligen Kontext oder in einem Glossar erläutert. Solche Erläuterungen können insbesondere Privatinvestoren bei der Einordnung der verwendeten Nachhaltigkeitsterminologie unterstützen.

Insgesamt weisen die separaten ESG-Reporting-Dokumente der Schweizer Retailbanken günstigere Voraussetzungen für eine adressatengerechte Information von Privatinvestoren auf als die periodischen SFDR-Berichte. Sie sind im Median deutlich kürzer, enthalten weniger Text, weisen kürzere Sätze auf und nutzen häufiger grafische Darstellungen. Daraus lässt sich allerdings nicht unmittelbar ableiten, dass Privatinvestoren diese Dokumente tatsächlich besser verstehen. Hierfür wäre eine direkte Untersuchung der Wahrnehmung und des Verständnisses bei Privatinvestoren erforderlich.

*Fazit und Beurteilung der Hypothesen H5 und H6*

Die Ergebnisse unterstützen Hypothese H5, Hypothese H6 hingegen nicht. Die periodischen SFDR-Berichte der EU-regulierten Fonds sind gemessen an den untersuchten Merkmalen deutlich umfangreicher und sprachlich-formal komplexer als die separaten ESG-Reporting-Dokumente der Schweizer Retailbanken. Aus dem direkten Vergleich ergeben sich folgende zentrale Unterschiede:

– *SFDR-Reportings sind deutlich umfangreicher:* Die periodischen SFDR-Berichte umfassen im Median 12 Seiten und rund 2'400 Wörter. Die separaten ESG-Reporting-Dokumente der Schweizer Retailbanken kommen dagegen auf 5 Seiten und 422 Wörter.

– *Schweizer ESG-Reporting-Dokumente sind sprachlich weniger komplex:* Die durchschnittliche Satzlänge beträgt im Median 18 Wörter, gegenüber 24 Wörtern bei den SFDR-Berichten. Gleichzeitig ist die Dichte regulatorischer und fachspezifischer Terminologie geringer.

– *Unterschiedliche Informationsaufbereitung:* Die SFDR-Berichte sind stärker durch Tabellen geprägt, während die Schweizer ESG-Reporting-Dokumente häufiger grafische Darstellungen einsetzen. Im Median stehen sieben Tabellen und zwei Abbildungen beim SFDR-Reporting zwei Tabellen und fünf Abbildungen bei den Schweizer Dokumenten gegenüber.

– *Grosse Unterschiede innerhalb beider Reportingformen:* Trotz des standardisierten SFDR-Templates unterscheiden sich die EU-Berichte hinsichtlich Umfang und konkreter Aufbereitung deutlich. Ähnliches gilt für die freiwilligen Schweizer ESG-Reporting-Dokumente.

Während H5 und H6 vor allem die formale Ausgestaltung und Zugänglichkeit der Berichterstattung untersuchen, richtet sich der Blick im folgenden Kapitel auf deren Inhalte. Wir untersuchen, welche Nachhaltigkeitsinformationen die Schweizer Retailbanken in ihren Berichten offenlegen und inwieweit sich dabei gemeinsame Reportingmuster beziehungsweise Ansätze einer Standardisierung und Vergleichbarkeit erkennen lassen.

### 2.4.5 Nachhaltigkeitsinformationen in Fonds-Factsheets und ESG-Reporting-Dokumenten von Schweizer Retailbanken

Die vorangehenden Analysen haben gezeigt, dass die hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken Nachhaltigkeitsinformationen in unterschiedlichen Dokumenten und mit unterschiedlichem Umfang veröffentlichen. Während Nachhaltigkeitsinformationen beinahe flächendeckend auch in Fonds-Factsheets integriert werden, stellen zwei Drittel der Anbieter zusätzlich ein eigenständiges ESG-Reporting-Dokument zur Verfügung. Im Folgenden untersuchen wir deshalb vertieft, welche Nachhaltigkeitsinformationen die einzelnen Fonds resp. Banken tatsächlich offenlegen und in welchem Detaillierungsgrad sie dies tun. Im Zentrum steht damit die Frage nach der inhaltlichen Standardisierung und Vergleichbarkeit der Nachhaltigkeitsberichterstattung unter Schweizer Retailbanken. Hierzu prüfen wir folgende Hypothese:

***Hypothese 7:*** Nachhaltigkeitsberichte der hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken sind mehrheitlich standardisiert und vergleichbar.

*Methodenschritt 1:*
*Auswahl der analysierten Dokumente*

Für die Analyse wird für jeden der 20 untersuchten Fonds jeweils ein Dokument als primäre Quelle der Nachhaltigkeitsberichterstattung bestimmt. Dabei unterscheiden wir zwischen zwei Dokumenttypen: Veröffentlicht ein Fonds ein eigenständiges ESG-Reporting-Dokument, wird dieses für die Analyse herangezogen. Ein solches Dokument ist spezifisch auf die Nachhaltigkeitsberichterstattung ausgerichtet und enthält typischerweise ausführlichere Nachhaltigkeitsinformationen als die oft knappen ESG-Angaben eines Fonds-Factsheets. Nachhaltigkeitsinformationen, die derselbe Fonds zusätzlich in sein reguläres Fonds-Factsheet integriert, werden in diesem Fall nicht nochmals separat bewertet. Damit wird vermieden, einen Fonds aufgrund von mehreren alternativ verfügbaren Dokumenten mehrfach zu erfassen.

Veröffentlicht ein Fonds dagegen kein separates ESG-Reporting-Dokument, dient das Fonds-Factsheet als Analysegrundlage. In diesem Fall bezeichnen wir das Dokument als «integriertes» Fonds-Factsheet. Die Abgrenzung erfolgt somit nicht primär aufgrund der formalen Bezeichnung des Dokuments, sondern danach, welches Dokument für den jeweiligen Fonds die ausführlichste öffentlich verfügbare fondsspezifische Nachhaltigkeitsberichterstattung darstellt.[39] Weitere themenspezifische ESG-Dokumente, beispielsweise separate Swiss Climate Scores oder Stewardship-Reports, bleiben bei dieser Inhaltsanalyse unberücksichtigt. Deren Inhalte fliessen nur dann in die Bewertung ein, wenn sie Bestandteil des jeweils untersuchten ESG-Reporting-Dokuments bzw. Fonds-Factsheets sind.

Auf dieser Grundlage umfasst die untersuchte Stichprobe 13 eigenständige ESG-Reporting-Dokumente und sieben integrierte Fonds-Factsheets. Insgesamt wird für jeden der 20 nachhaltigen Fonds genau ein Nachhaltigkeitsbericht in die Inhaltsanalyse einbezogen. Da für diese untersuchten Schweizer Fonds – anders als bei den periodischen SFDR-Berichten EU-regulierter Fonds – kein vergleichbar einheitliches Berichtsformat vorgegeben ist, untersucht die Analyse, ob sich in der Schweiz dennoch gemeinsame Reportingmuster bzw. -standards herausbilden.

*Methodenschritt 2:*
*Analyseraster und Definition von Nachhaltigkeitsdimensionen*

Um die inhaltliche Vergleichbarkeit systematisch zu untersuchen, werden sämtliche ausgewählten Dokumente anhand eines Analyserasters ausgewertet. Dieses umfasst sechs übergeordnete ESG-Dimensionen:

1. ESG-Rating
2. ESG-Ansätze
3. Klima
4. Kontroversen
5. Stewardship
6. Rahmenwerke

Diesen sechs Dimensionen sind insgesamt 16 Einzelkriterien zugeordnet. So wird beispielsweise innerhalb der Dimension *ESG-Rating* untersucht, ob ein (aggregiertes) ESG-Rating (resp. ESG-Score) ausgewiesen wird, ob zwischen den Dimensionen Umwelt, Soziales und Governance unterschieden wird, ob eine Ratingverteilung dargestellt wird und ob besonders gut bzw. schlecht bewertete Portfoliopositionen ausgewiesen werden (Top/Bottom). Im Themenbereich *Klima* erfassen wir unter anderem Angaben zum $CO_2$-Fussabdruck, zur $CO_2$-Intensität, zur Exposition gegenüber fossilen Energieträgern und zu Klimazielen. Die vollständige Definition der Einzelkriterien und Bewertungsstufen ist im Anhang I dokumentiert.

Das Analyseraster mit sechs Nachhaltigkeitsdimensionen und 16 Einzelkriterien wurde induktiv aus dem untersuchten Dokumentenbestand entwickelt. Hierzu wurden zunächst sämtliche Nachhaltigkeitsberichte der Stichprobe gesichtet und Inhalte und Kennzahlen identifiziert. Auf dieser Grundlage wurden sechs übergeordnete Themenblöcke definiert. Ziel dieses Vorgehens ist es, mögliche gemeinsame Reportingmuster und damit Ansätze einer Standardisierung innerhalb der Stichprobe sichtbar zu machen. Die im Ergebnis empirisch gehäuft beobachteten Nachhaltigkeitsthemen und -kennziffern sind allerdings nicht als normative Empfehlungen zu verstehen. Sie können gleichwohl heuristisch genutzt werden und dazu dienen, normative Aussagen in einem weiterführenden Schritt zu entwickeln.

[39] Ausnahmen bestätigen hier die Regel: so hat beispielsweise einer der analysierten Fonds sein Fonds-Factsheet in einem gemeinsamen Dokument mit einem ausführlicheren ESG-Reporting-Dokument zusammengefasst. Da es sich formal um ein einzelnes Dokument handelt, betrachten wir dieses als «integriertes» Fonds-Factsheet. Die Beobachtung zeigt zugleich, dass die Grenzen zwischen «integrierten» Fonds-Factsheets und «separaten» ESG-Reporting-Dokumenten durchaus fliessend sein können.

*Methodenschritt 3:*
*Bewertung der Offenlegungstiefe anhand eines Scoring-Systems*

Um die Einzelkriterien zu bewerten, führen wir ein Scoring-System ein. Für die Bewertung der Offenlegungstiefe ist nicht allein entscheidend, ob eine bestimmte Nachhaltigkeitsinformation erwähnt wird. Zusätzlich wird erfasst, wie detailliert und aufbereitet die Information dargestellt wird. Das Bewertungssystem unterscheidet deshalb mehrere Stufen der Offenlegungstiefe: Die Skala beginnt mit 0 Punkten, wenn ein Kriterium überhaupt nicht erwähnt wird. Eine rein qualitative Beschreibung erhält eine niedrigere Bewertung als eine quantitative Angabe. Zusätzliche Punkte werden vergeben, wenn eine Kennzahl mit einem Referenzwert verglichen oder durch eine grafische Darstellung veranschaulicht wird, da dies die Einordnung und Verständlichkeit der Information unterstützt. Beispielsweise können beim $CO_2$-Fussabdruck bis zu vier Punkte erreicht werden: von keiner Angabe über eine qualitative und quantitative Offenlegung bis hin zu einer Visualisierung mit einer Benchmark. Nicht sämtliche Kriterien verwenden dabei dieselbe Maximalpunktzahl: Bei binären Kriterien – beispielsweise der separaten Auflistung von Kontroversen oder der Darstellung von Top-/Bottom-Unternehmen – wird lediglich zwischen vorhanden und nicht vorhanden unterschieden. Stimmrechtsausübung (Voting) und Engagement werden wiederum anhand einer vierstufigen Skala von 0 bis 3 beurteilt. Die Bewertung berücksichtigt somit die jeweils sachlich sinnvolle Granularität des einzelnen Indikators. Die Kriterien und die Offenlegungstiefe sind im Anhang I separat ausgewiesen.

Die Hypothese wird somit auf zwei Ebenen untersucht. Erstens betrachten wir die Standardisierung der Inhalte: Berichten die Fonds über dieselben Nachhaltigkeitsdimensionen und Einzelkriterien? Zweitens untersuchen wir die Standardisierung der Darstellungstiefe: Werden vergleichbare Informationen lediglich erwähnt oder auch quantitativ ausgewiesen, mit Referenzwerten verglichen und grafisch aufbereitet? Eine hohe Vergleichbarkeit wäre demnach dann gegeben, wenn die untersuchten Fonds weitgehend dieselben Nachhaltigkeitsdimensionen anhand ähnlich detaillierter Informationen offenlegen. Eine starke Streuung sowohl hinsichtlich der behandelten Themen als auch hinsichtlich der Offenlegungstiefe würde dagegen darauf hindeuten, dass sich bislang kein einheitlicher Reportingstandard herausgebildet hat.

*Erkenntnis 1:*
*Breite der Nachhaltigkeitsberichterstattung zu sechs Nachhaltigkeitsdimensionen*

In einem ersten Schritt untersuchen wir die inhaltliche Breite der Nachhaltigkeitsberichterstattung. Dabei ist zunächst unerheblich, wie detailliert ein bestimmter Nachhaltigkeitsaspekt dargestellt wird. Entscheidend ist allein, ob der jeweilige Bericht Informationen zu diesem Aspekt enthält – eine qualitative Erwähnung genügt dazu bereits. Wir betrachten dazu zunächst die

| ESG-Dimension | # Fonds mit Angaben | Anteil |
|---|---|---|
| ESG-Rating | 20 von 20 | 100 % |
| ESG-Ansätze | 17 von 20 | 85 % |
| Klima | 17 von 20 | 85 % |
| Kontroversen | 17 von 20 | 85 % |
| Stewardship | 15 von 20 | 75 % |
| Rahmenwerke | 4 von 20 | 20 % |

**Abbildung 40:** Anteil der untersuchten Nachhaltigkeitsberichte, die Informationen zu den jeweiligen Nachhaltigkeitsdimensionen in irgendeiner Weise ausweisen (n=20)[40]

[40] Zu den dahinterliegenden Metriken siehe ausführlich Anhang I.

sechs übergeordneten Nachhaltigkeitsdimensionen, anschliessend untersuchen wir anhand der 16 Einzelkriterien, wie breit die Berichterstattung innerhalb dieser Dimensionen tatsächlich ausfällt.

Auf Ebene der sechs Nachhaltigkeitsdimensionen zeigt sich zunächst ein relativ einheitliches Bild (Abbildung 40). Sämtliche 20 Fonds berichten in irgendeiner Form zu ESG-Ratings. Je 17 Fonds (85 Prozent) greifen ESG-Ansätze, Klimathemen und Kontroversen auf; 15 Fonds (75 Prozent) berichten in irgendeiner Weise zu Stewardship. Damit lassen sich fünf Themenbereiche identifizieren, die bei einer deutlichen Mehrheit der untersuchten Fonds Bestandteil der Nachhaltigkeitsberichterstattung sind. Eine Ausnahme bilden Rahmenwerke wie die Sustainable Development Goals oder andere Referenzrahmen: Diese werden lediglich von vier Fonds (20 Prozent) aufgegriffen.

Auch aus Perspektive der einzelnen Fonds zeigt sich zunächst eine relativ breite thematische Abdeckung. 15 der 20 untersuchten Fonds (75 Prozent) berichten zu mindestens fünf der sechs Nachhaltigkeitsdimensionen; drei davon decken sämtliche sechs Dimensionen ab (15 Prozent). Auf dieser aggregierten Ebene deutet sich somit ein gemeinsamer thematischer Kern der Nachhaltigkeitsberichterstattung an.

*Erkenntnis 2:*
*Breite der Nachhaltigkeitsberichterstattung zu 16 ESG-Einzelkriterien*

Dieses zunächst relativ einheitliche Bild relativiert sich, sobald die Analyse von den sechs übergeordneten ESG-Dimensionen auf die 16 Einzelkriterien ausgeweitet wird. Dass zwei Fonds beispielsweise zu Klimathemen berichten, bedeutet noch nicht, dass beide dieselben Klimainformationen offenlegen. Abbildung 41 verdeutlicht erhebliche Unterschiede innerhalb der einzelnen Nachhaltigkeitsdimensionen. So berichten beispielsweise 75 Prozent der Fonds über den $CO_2$-Fussabdruck, 65 Prozent über die $CO_2$-Intensität und 60 Prozent über Klimaziele. Die Exposition gegenüber fossilen Energien weisen dagegen lediglich 35 Prozent aus. Ein ähnliches Muster zeigt sich bei Kontroversen: Während 80 Prozent der Fonds grundsätzlich zu Kontroversen berichten, weisen lediglich 15 Prozent auch die Top-/Bottom-Unternehmen in dieser Kategorie

| ESG-Dimension | ESG-Einzelkriterium | # Fonds mit Angaben | Anteil |
|---|---|---|---|
| ESG-Rating | ESG-Rating | 19 von 20 | 95 % |
| | ESG-Rating-Verteilung | 18 von 20 | 90 % |
| | E-, S- und G-Dimensionen unterschieden | 11 von 20 | 55 % |
| | ESG-Rating: Top/Bottom | 9 von 20 | 45 % |
| ESG-Ansätze | ESG-Ansätze | 17 von 20 | 85 % |
| Klima | $CO_2$-Emissionen (Fussabdruck) | 15 von 20 | 75 % |
| | $CO_2$-Intensität | 13 von 20 | 65 % |
| | Klimaziele | 12 von 20 | 60 % |
| | Exposition ggü. fossilen Energien | 7 von 20 | 35 % |
| Kontroversen | Kontroversen | 16 von 20 | 80 % |
| | Separate Auflistung von Kontroversen | 14 von 20 | 70 % |
| | Kontroversen: Top/Bottom | 3 von 20 | 15 % |
| Stewardship | Voting | 15 von 20 | 75 % |
| | Engagement | 13 von 20 | 65 % |
| Rahmenwerke | SDGs | 4 von 20 | 20 % |
| | Andere Rahmenwerke | 1 von 20 | 5 % |

**Abbildung 41:** Anteil der untersuchten Nachhaltigkeitsberichte, die Informationen zu den jeweiligen ESG-Einzelkriterien in irgendeiner Weise ausweisen (n=20)[41]

[41] Zu den dahinterliegenden Metriken siehe ausführlich Anhang I.

aus. Die hohe Übereinstimmung auf Ebene der übergeordneten Nachhaltigkeitsdimensionen übersetzt sich somit nur teilweise in eine einheitliche Auswahl konkreter Nachhaltigkeitsinformationen.

Neben der Häufigkeit einzelner Kriterien lässt sich die Breite der Berichterstattung auch aus Perspektive der einzelnen Fonds betrachten. Hierzu wird für jeden Fonds ermittelt, wie viele der insgesamt 16 Einzelkriterien zumindest in irgendeiner Form ausgewiesen werden. Ein Kriterium gilt dabei unabhängig von seiner Offenlegungstiefe als abgedeckt, sobald mindestens eine entsprechende Information vorhanden ist. Der resultierende Anteil beschreibt somit ausschliesslich die inhaltliche Breite des jeweiligen Nachhaltigkeitsberichts und noch nicht dessen Detaillierungsgrad.

| Fondsanbieter | Fonds | Breite ↓ | ESG-Rating | ESG-Ansätze | Klima | Kontroversen | Stewardship | Rahmenwerke | Ø Tiefe |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Alternative Bank Schweiz | ABS Living Values – Balanced Fund | 88% | 63% | 50% | 94% | 56% | 67% | 25% | 59% |
| Swisscanto | Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible | 81% | 75% | 100% | 44% | 100% | 100% | 50% | 78% |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Eq. Switzerland | 75% | 75% | 100% | 94% | 67% | 67% | 0% | 67% |
| Berner Kantonalbank | BEKB Aktien Nachhaltig Global | 75% | 75% | 50% | 94% | 44% | 67% | 0% | 55% |
| Zuger KB | ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR) | 75% | 69% | 50% | 100% | 67% | 33% | 0% | 53% |
| Raiffeisen | Raiffeisen Futura – Strategy Invest Equity | 69% | 63% | 50% | 25% | 67% | 33% | 38% | 46% |
| Migros Bank | Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85 | 69% | 50% | 50% | 94% | 67% | 67% | 0% | 55% |
| Aargauische Kantonalbank | AKB Aktien CHF ESG Fokus | 69% | 63% | 50% | 94% | 11% | 67% | 0% | 47% |
| St. Galler Kantonalbank | SGKB (CH) Fund – Strategie Ausgewogen Eco | 69% | 69% | 50% | 100% | 44% | 17% | 0% | 47% |
| Graubündner Kantonalbank | GKB (CH) – Aktien Welt ESG | 69% | 63% | 50% | 56% | 67% | 33% | 0% | 45% |
| Bank Cler | Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF) | 63% | 88% | 100% | 13% | 67% | 33% | 0% | 50% |
| Basler Kantonalbank | BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select | 63% | 88% | 50% | 13% | 67% | 33% | 0% | 42% |
| Banque Cantonale Vaudoise | BCV Swiss Responsible Equity Indexed | 56% | 44% | 100% | 50% | 44% | 33% | 0% | 45% |
| PostFinance | PF – Global Climate Equity Fund | 56% | 100% | 0% | 56% | 56% | 0% | 0% | 35% |
| Valiant | VF (CH) – Valiant Sustainable Conservative | 50% | 50% | 50% | 50% | 67% | 0% | 50% | 44% |
| Banque Cantonale Neuchâteloise | BCN (CH) – Fonds Durable Équilibré | 50% | 69% | 50% | 25% | 56% | 33% | 0% | 39% |
| Banque Cantonale de Genève | Synchrony Optimised SPI ESG Weighted | 38% | 100% | 0% | 25% | 33% | 0% | 0% | 26% |
| Schwyzer Kantonalbank | SZKB Dividendenfonds Schweiz Plus ESG | 25% | 19% | 100% | 0% | 0% | 33% | 0% | 25% |
| Banca dello Stato del Cantone Ticino | BancaStato ESG Vita 60 | 25% | 63% | 50% | 0% | 0% | 0% | 0% | 19% |
| Glarner Kantonalbank | GLKB – ESG Ausgewogen | 6% | 19% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 3% |
| | Ø = | 58% | 65% | 55% | 51% | 49% | 36% | 8% | 44% |

**Abbildung 42:** Breite und Offenlegungstiefe der Nachhaltigkeitsberichterstattung der untersuchten Fonds (n=20, die Farbabstufung kennzeichnet vier Ausprägungsstufen: < 25%, 25–49%, 50–74% und ≥ 75%, die letzte Zeile zeigt die Durchschnitte)[42]

[42] Zu den dahinterliegenden Metriken siehe ausführlich Anhang I.

Auch aus dieser Perspektive zeigen sich deutliche Unterschiede zwischen den untersuchten Fonds (Abbildung 42, Spalte «Breite»): Die Abdeckung reicht von lediglich 6 Prozent bis zu 88 Prozent der 16 untersuchten Einzelkriterien. Der Durchschnitt liegt bei 58 Prozent. Während einzelne Nachhaltigkeitsberichte einen grossen Teil der identifizierten Nachhaltigkeitsinformationen abdecken, beschränken sich andere auf einen deutlich kleineren Ausschnitt.

Insgesamt zeigt die Analyse der Berichtsbreite ein zweigeteiltes Bild. Einerseits besteht auf Ebene der sechs übergeordneten Nachhaltigkeitsdimensionen eine vergleichsweise hohe Übereinstimmung: Fünf der sechs Dimensionen werden von einer deutlichen Mehrheit der Fonds aufgegriffen. Andererseits nimmt auf Ebene der konkreten Einzelkriterien diese Übereinstimmung aber ab. Die Fonds berichten somit häufig über ähnliche Themenfelder, verwenden innerhalb dieser Themenfelder aber keinen einheitlichen Satz an Nachhaltigkeitsinformationen. Dies spricht für die Herausbildung eines gemeinsamen thematischen Kerns, jedoch noch nicht für eine standardisierte inhaltliche Berichterstattung.

*Erkenntnis 3:*
*Tiefe der Nachhaltigkeitsberichterstattung*

Die bisherige Analyse der Breite zeigt, welche Nachhaltigkeitsinformationen von den untersuchten Fonds grundsätzlich aufgegriffen werden. Für die Beurteilung der Vergleichbarkeit ist jedoch zusätzlich entscheidend, wie detailliert diese Informationen offengelegt werden. Ein Kriterium kann beispielsweise bereits durch eine qualitative Erwähnung als vorhanden gelten und damit zur Breite der Berichterstattung beitragen. Eine solche Angabe ist hinsichtlich ihrer Offenlegungstiefe jedoch anders zu beurteilen als eine quantitative Kennzahl, die zusätzlich mit einem Referenzwert verglichen und grafisch dargestellt wird. Insbesondere für Retailanleger – unsere Analyse orientiert sich primär an dieser Perspektive (vgl. 2.4.1) – sind Kontextualisierungen und Visualisierungen wichtige Kriterien für die Verständlichkeit. Die nachfolgende Analyse berücksichtigt deshalb neben dem Vorhandensein einer Information auch deren Detaillierungsgrad (Abbildung 42, Spalte «Tiefe»).

Die Ergebnisse zeigen zunächst, dass die Offenlegungstiefe zwischen den untersuchten Fonds erheblich variiert: Der Gesamtwert reicht von 3 Prozent bis 78 Prozent. Der Durchschnitt liegt bei 44 Prozent. Damit bestehen nicht nur Unterschiede darin, welche Nachhaltigkeitsinformationen berichtet werden, sondern auch darin, wie detailliert diese Informationen dargestellt werden. Das Vorhandensein eines Nachhaltigkeitsaspekts bedeutet folglich nicht automatisch, dass hierzu auch detaillierte und unmittelbar vergleichbare Informationen bereitgestellt werden.

Auch auf Ebene einzelner Anbieter zeigt sich dieses Muster: So erreicht der Bericht mit der höchsten inhaltlichen Breite eine Abdeckung von 88 Prozent der untersuchten Einzelkriterien, während seine Offenlegungstiefe bei 59 Prozent liegt. Eine breite thematische Abdeckung und eine hohe Offenlegungstiefe hängen somit zwar zusammen, sind aber analytisch voneinander zu unterscheiden: Ein Nachhaltigkeitsbericht kann zahlreiche Kriterien aufgreifen, ohne diese durchgehend quantitativ, mit Referenzwerten oder grafisch aufbereitet darzustellen.

Auch zwischen den sechs Nachhaltigkeitsdimensionen unterscheidet sich die Offenlegungstiefe deutlich. Insgesamt fällt sie eher gering aus und variiert stark nach Themenbereich. Am höchsten ist die durchschnittliche Offenlegungstiefe beim ESG-Rating mit rund 65 Prozent. Auch ESG-Ansätze, Klima und Kontroversen erreichen mit durchschnittlich rund 55 Prozent, 51 Prozent bzw. 49 Prozent vergleichsweise höhere Werte. Deutlich geringer fällt die Offenlegungstiefe hingegen bei Stewardship mit 36 Prozent aus. Besonders schwach ausgeprägt ist sie bei Rahmenwerken mit durchschnittlich lediglich acht Prozent. Die Ergebnisse zeigen, dass sich nicht nur die Fonds untereinander unterscheiden, sondern auch innerhalb der Nachhaltigkeitsberichterstattung unterschiedliche Reifegrade bestehen: Während sich bei ESG-Ratings bereits detailliertere Reportingpraktiken herausgebildet haben, werden andere Themenbereiche deutlich weniger tiefgehend offengelegt. Dies deutet darauf hin, dass sich die Standardisierung nicht über alle Nachhaltigkeitsdimensionen gleichermassen entwickelt hat.

*Swiss Climate Scores fördern*
*Standardisierung in der Dimension*
*«Klima»*

Eine stärkere Standardisierung zeigt sich tendenziell dort, wo bestehende Reportingstandards in die Nachhaltigkeitsberichte integriert werden. Besonders deutlich wird dies bei den Swiss Climate Scores: Sieben der 20 untersuchten Fondsanbieter integrieren die Swiss Climate Scores direkt in ihr Fonds-Factsheet bzw. ESG-Reportings, anstatt sie ausschliesslich in einem separaten Dokument auszuweisen. Bei diesen Berichten

werden Klimainformationen nach einem vergleichbaren Raster und in einer ähnlichen Struktur dargestellt. Sämtliche dieser Anbieter erreichen eine Reporting-Tiefe in der Dimension «Klima» von 94 Prozent oder mehr. Die Swiss Climate Scores tragen innerhalb der Dimension Klima zu einer stärkeren Vereinheitlichung der offengelegten Informationen bei. Dies zeigt, dass gemeinsame Reportingstandards die Vergleichbarkeit zwischen Fonds erhöhen können.

*Unterschiedliche «Reportingprofile» sind erkennbar*

Insgesamt lassen sich unterschiedliche «Reportingprofile» erkennen: Einige Berichte weisen sowohl eine hohe Breite als auch eine hohe Offenlegungstiefe auf (z.B. Swisscanto, Basellandschaftliche Kantonalbank), während andere zwar zahlreiche Nachhaltigkeitsthemen abdecken, diese jedoch weniger detailliert darstellen (z.B. Raiffeisen, PostFinance). Die Unterschiede zwischen den Fonds lassen sich deshalb nicht allein auf insgesamt ausführlichere bzw. weniger ausführliche Berichte zurückführen.

Beispielsweise erreicht Swisscanto mit 78 Prozent die höchste durchschnittliche Offenlegungstiefe, weist innerhalb der einzelnen Dimensionen jedoch Unterschiede auf: Während Kontroversen und Stewardship jeweils 100 Prozent erreichen, beträgt die Offenlegungstiefe im Bereich Klima lediglich 44 Prozent. Dieser Wert ist jedoch auch vor dem Hintergrund der gewählten Dokumentabgrenzung zu interpretieren: Swisscanto veröffentlicht die Swiss Climate Scores in einem separaten Dokument, dessen Inhalte gemäss der für diese Analyse definierten Methodik nicht zusätzlich in die Bewertung des ESG-Reporting-Dokuments einfliessen. Ein anderes Reportingprofil zeigt Raiffeisen: Mit 69 Prozent weist der Bericht eine ebenfalls vergleichsweise hohe Breite auf, erreicht bei der Offenlegungstiefe jedoch lediglich 46 Prozent. Raiffeisen deckt somit zahlreiche Nachhaltigkeitsthemen ab, integriert diese in ihr Fonds-Factsheet, stellt die Informationen jedoch insgesamt weniger detailliert dar. Dies zeigt, dass eine hohe Berichtsbreite nicht zwangsläufig mit einer hohen Offenlegungstiefe einhergeht.

Insgesamt verstärkt die Analyse der Offenlegungstiefe das bereits bei den Einzelkriterien erkennbare Bild: Während sich auf Ebene der übergeordneten Nachhaltigkeitsdimensionen ein gemeinsamer thematischer Kern erkennen lässt, besteht hinsichtlich der konkreten Ausgestaltung der Berichterstattung (Tiefe) eine deutlich grössere Heterogenität. Die Fonds unterscheiden sich also sowohl darin, welche konkreten Nachhaltigkeitskriterien sie innerhalb der gemeinsamen Themenfelder offenlegen, als auch darin, wie und wie detailliert sie diese Informationen darstellen. Eine thematische Annäherung der Berichterstattung ist erkennbar; eine einheitliche Ausgestaltung der offengelegten Informationen lässt sich daraus jedoch nicht ableiten.

*Fazit und Beurteilung der Hypothese H7*

Die Ergebnisse zeigen insgesamt ein differenziertes Bild hinsichtlich der Standardisierung und Vergleichbarkeit der Nachhaltigkeitsberichterstattung nachhaltiger Fonds von Schweizer Retailbanken. Auf Ebene der übergeordneten Nachhaltigkeitsdimensionen ist eine thematische Annäherung erkennbar. Insbesondere ESG-Ratings, ESG-Ansätze, Klima, Kontroversen und Stewardship bilden einen gemeinsamen thematischen Kern der Nachhaltigkeitsberichterstattung.

Diese Übereinstimmung nimmt jedoch deutlich ab, sobald die konkreten Einzelkriterien betrachtet werden; innerhalb derselben Nachhaltigkeitsdimensionen berichten die Fonds über unterschiedliche Kennzahlen und Inhalte. Entsprechend variiert die Breite der Berichterstattung erheblich und reicht von 6 bis 88 Prozent der untersuchten Einzelkriterien. Noch deutlicher werden die Unterschiede bei der Offenlegungstiefe: Diese reicht von 3 bis 78 Prozent. Auch bei grundsätzlich vergleichbaren Inhalten unterscheiden sich die Berichte somit darin, ob Informationen lediglich qualitativ beschrieben oder quantitativ ausgewiesen, mit Referenzwerten verglichen und grafisch aufbereitet werden.

Hypothese 7, wonach die Nachhaltigkeitsberichte der hauseigenen nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken mehrheitlich standardisiert und vergleichbar sind, wird damit nicht bestätigt. Zwar lassen sich wiederkehrende Nachhaltigkeitsdimensionen und damit Ansätze einer faktischen Standardisierung erkennen. Diese beschränken sich jedoch weitgehend auf die übergeordneten Themenfelder. Auf Ebene der konkreten Inhalte und insbesondere der Offenlegungstiefe bestehen weiterhin erhebliche Unterschiede. Die Nachhaltigkeitsberichte weisen somit einen gemeinsamen thematischen Kern auf, jedoch keinen durchgehend einheitlichen Reportingstandard. Die fondsübergreifende Vergleichbarkeit bleibt dadurch eingeschränkt.

## 2.4.6 Weiterführende Erkenntnisse aus Expertengesprächen

Die vorangehenden Ausführungen stützen sich methodisch auf die Analyse öffentlich verfügbarer Fondsdokumente. Zusätzlich zu dieser Analyse haben wir im Zeitraum von Januar bis August 2026 mit 17 Experten 60-minütige halbstrukturierte Interviews zur Nachhaltigkeitsberichterstattung von Fonds geführt.[43] Nachfolgend fassen wir fünf wesentliche Einsichten dieser Interviews zusammen. Dem qualitativen Charakter dieser Ausführungen entsprechend, verstehen wir die nachfolgenden Aussagen als Denkanstösse für weiterführende Debatten rund um das Thema Nachhaltigkeitsberichterstattung von Fonds – und auch als Hilfen zur Interpretation der bisher gefundenen Ergebnisse.

Konklusion aus den Expertengesprächen:

1. *Nachhaltigkeitsberichte signalisieren Kompetenz des Fondsanbieters*
   Gute Nachhaltigkeitsberichte werden als Ausweis der Nachhaltigkeitskompetenz des Fondsanbieters betrachtet, mit dem er bei Investoren seine Expertise signalisieren kann und das Vertrauen von Investoren in nachhaltige Fonds stärken.

2. *Nachhaltigkeitsberichte sollten verständlich und relevant sein*
   Als gut erscheint ein Nachhaltigkeitsbericht dann, wenn er verständlich aufbereitet ist, wenn ausgewiesene Kriterien wiedererkennbar und vergleichbar sind, und wenn die inhaltlichen Dimensionen aus Kundensicht relevant sind. Die Kundensicht ist dabei gleichermassen wichtig wie die Akzeptanz von Kundenberatern und deren Fähigkeit zur Erklärung und Interpretation der Nachhaltigkeitsberichte. Ein wesentliches Element der Interpretation ist, dass Nachhaltigkeitsaussagen nicht absolut dargestellt werden, sondern in ein Verhältnis gesetzt werden, das anschlussfähig ist an Vorwissen von Kunden bzw. Kundenberatern.

3. *Welchen Mehrwert für Kunden bieten Nachhaltigkeitsberichte?*
   Systematisch fundierte Marktforschung zum Kundennutzen von Nachhaltigkeitsberichten aus Sicht von Investoren existiert mehrheitlich nicht, zumindest konnten wir keine solche im Rahmen der vorliegenden Studie identifizieren. Die Beurteilung des Kundennutzens fällt entsprechend skizzenhaft aus, wobei die von uns befragten Experten nach Investorentypen differenzieren:

   - Für Wholesale-/Retailinvestoren wird die Verfügbarkeit von Nachhaltigkeitsberichten als Hygienefaktor betrachtet. Sprich: als Anbieter nachhaltiger Fonds muss man hinreichend gute Nachhaltigkeitsberichte veröffentlichen, fehlen solche, fällt man allenfalls negativ auf.

   - Bei institutionellen Investoren bzw. grossen Asset Ownern hingegen kann man sich als Fondsanbieter mit zusätzlichen Services rund um die Nachhaltigkeitsberichterstattung positiv differenzieren. Anstelle standardisierter Fondsprodukte bietet man in diesem Fall aber Service-/Projektmanagement-Dienstleistungen an, die ressourcenintensiv sind, beispielsweise im Rahmen von Mandaten.

4. *Die technische Umsetzung ist eine Herausforderung*
   Die Umsetzung von Nachhaltigkeitsberichten ist aus vielerlei Gründen nicht nur inhaltlich, sondern auch technisch anspruchsvoll: häufig genannte Stolpersteine sind die Abhängigkeit von einem oder mehreren Drittanbietern als Datenlieferanten, der Umgang mit vielfältigen Schnittstellen und Datenflüssen sowie unterschiedlichen Abdeckungsgraden, die Sicherstellung der Konsistenz von Nachhaltigkeitsberichten in verschiedenen Medien (z.B. Dokumente, Webseite), die Schwerfälligkeit von Anpassungen aufgrund technischer Systeme, Lizenzkosten oder auch grundlegende Definitionsfragen.[44]

[43] Vgl. Anhang II, Expertengespräche.

[44] Vgl. auch Mattmann et al. (2026) 16–17; Mattmann et al. (2025) 30–32.

# 3 Die 227 Fondsanbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz

Kapitel 1 hat die Entwicklung des Angebots und der Vermögen nachhaltiger Fonds dargestellt. Nachfolgend fokussieren wir auf die Anbieter dieser Fonds. Wir zeigen auf, welche Anbieter das Wettbewerbsfeld nach Grösse und Produktbreite anführen und zeigen Anbieter-Rankings gemessen an ausgewählten Produktkategorien. Die Zahlen der folgenden Abbildungen stützen sich auf die in Kapitel 1 beschriebenen 1'900 Nachhaltigkeitsfonds, die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

## 3.1 Die 50 grössten Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz

Die Anbieterlandschaft nachhaltiger Publikumsfonds befindet sich in einer Phase der Konsolidierung: Während das Gesamtangebot nachhaltiger Fonds gegenüber dem Vorjahr um sieben Prozent auf 1'900 Produkte zurückging, stieg das darin verwaltete Vermögen auf einen neuen Höchststand von CHF 1'363 Mrd. Diese gegenläufige Entwicklung zeigt sich auch auf Anbieterebene: Zahlreiche grosse Fondsanbieter verwalten deutlich höhere Vermögen als im Vorjahr, obwohl ihre nachhaltigen Produktpaletten teilweise kleiner geworden sind.

Zudem hat sich seit Mitte 2025 auch das Feld der Anbieter nachhaltiger Fonds in der Schweiz von 237 auf 227 Anbieter reduziert. Insgesamt sind netto zehn Fondsanbieter aus dem Markt nachhaltiger Fonds ausgetreten. Bereits im letzten Jahr hatte sich das Teilnehmerfeld um 20 Fondsanbieter reduziert.

Folgende Anbieter haben keine nachhaltigen Schweizer Publikumsfonds mehr im Angebot und scheiden somit aus der Anbieterlandschaft aus: Algebris Investments, Asteria Investment Managers, Auris, Lumyna, Macquarie, Metzler, Montpensier Finance, Protea, radicant, Thematica, Three Rock Capital Management, Thurgauer Kantonalbank, Tikehau Investment Management, Trillium und WisdomTree.

Neu in den Markt eingetretene Anbieter sind: Baron Capital, Barrow Hanley Global Investors, Inyova, IVO Capital Partners und Triodos Investment Management.

*Die Konzentration bleibt hoch: Fünf Anbieter verwalten rund die Hälfte des nachhaltigen Fondsvermögens*

Die 50 grössten Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung sind in Abbildung 43 dargestellt. Angeführt wird die Rangliste von BlackRock mit CHF 212.7 Mrd., gefolgt von Amundi Asset Management mit CHF 189.0 Mrd. und UBS mit CHF 117.4 Mrd. Auf den weiteren Plätzen folgen Swisscanto mit CHF 81.6 Mrd. und DWS mit CHF 78.6 Mrd.

Zusammen verwalten diese fünf Anbieter CHF 679 Mrd. und damit rund die Hälfte des gesamten Vermögens aller nachhaltigen Publikumsfonds unseres Fondsuniversums. Allein auf die drei grössten Anbieter entfallen CHF 519 Mrd. beziehungsweise rund 38 Prozent des Gesamtmarkts. Die hohe Konzentration an der Spitze bleibt ein prägendes Strukturmerkmal des nachhaltigen Fondsmarkts.

Die Grössenunterschiede sind allerdings auch vor dem Hintergrund unterschiedlicher Vertriebsmodelle zu interpretieren. Bei international tätigen Fondsgesellschaften umfassen die in der Schweiz zugelassenen Fonds auch erhebliche Vermögen aus ausländischen Märkten. Die ausgewiesenen Vermögen lassen deshalb keine unmittelbaren Rückschlüsse auf die Marktanteile bei Schweizer Anlegern zu.

*BlackRock übernimmt die Spitzenposition zurück*

Nach der Wachablösung im Vorjahr kommt es erneut zu einem Wechsel an der Spitze: BlackRock steigert das in nachhaltigen Fonds verwaltete Vermögen um 22 Prozent auf CHF 212.7 Mrd. und verdrängt Amundi Asset Management wieder auf Rang zwei. Amundi wächst ebenfalls, mit sieben Prozent auf CHF 189.0 Mrd. jedoch deutlich moderater.

Bemerkenswert ist, dass BlackRock diesen Vermögenszuwachs trotz einer weiteren Reduktion seiner nachhaltigen Produktpalette erzielt. Die Zahl der nachhaltigen Fonds ging von 127 auf 121 zurück. Gleichzeitig verzeichnet BlackRock Nettomittelzuflüsse von CHF 9.0 Mrd. – mehr als jeder andere Anbieter. Die Entwicklung illustriert ein übergeordnetes Muster des aktuellen nachhaltigen Fondsmarkts: Wachstum erfolgt zunehmend über die Skalierung bestehender Produkte und weniger über eine Verbreiterung des Angebots.

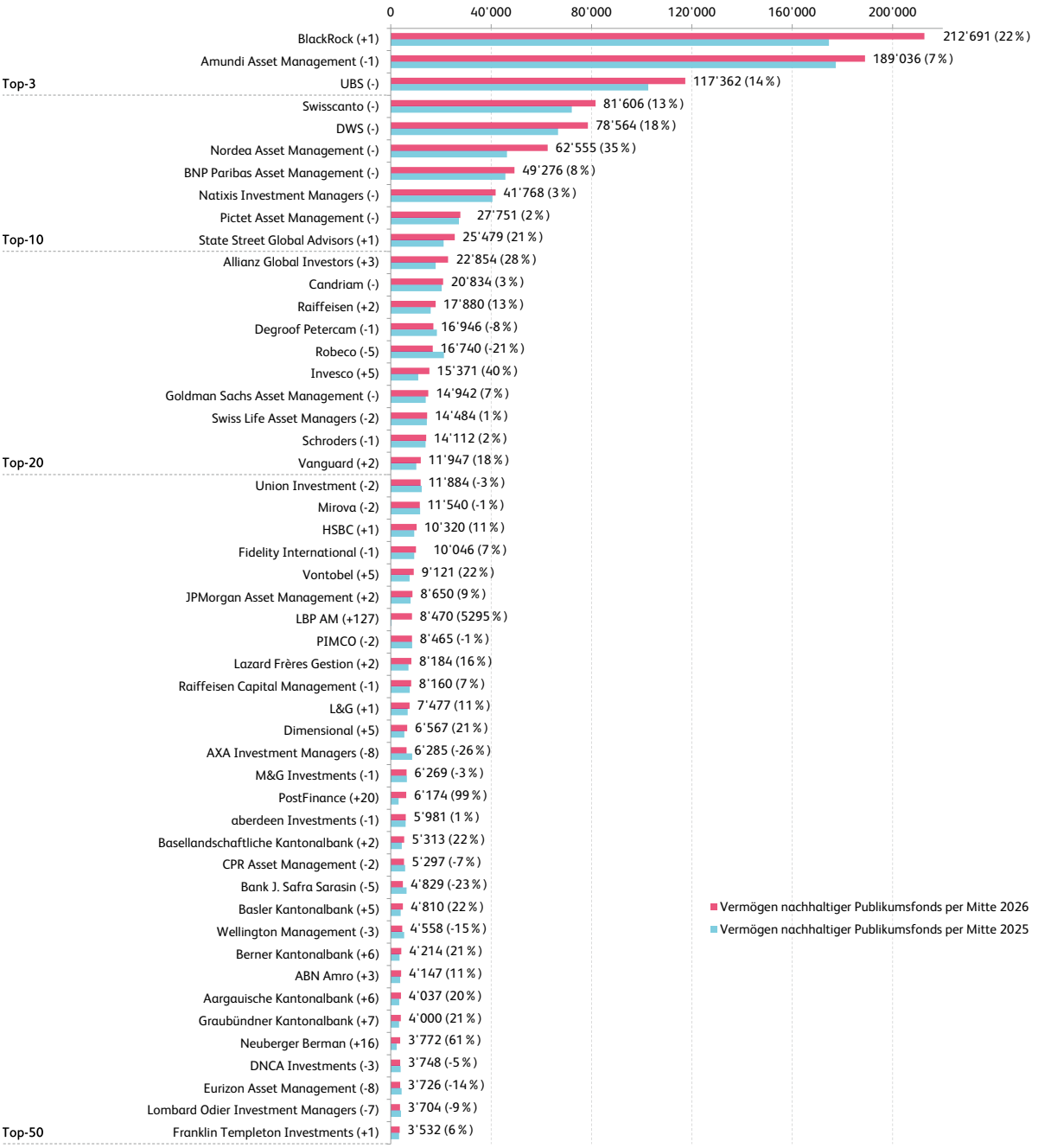



**Abbildung 43:** Die 50 grössten Fondsanbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2025, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)[1]

[1] Ausgewählte Fondsanbieter gehören organisatorisch und rechtlich zusammen – z.B. aufgrund von Übernahmen oder Fusionen. Nicht alle dieser Anbieter treten allerdings unter einem gemeinsamen Namen (Brand) auf, sondern die einzelnen Fondsmarken fungieren gegen aussen als eigenständige Fondsanbieter. In der Liste werden solche Fondsanbieter einzeln aufgeführt; deren Vermögen werden also nicht aggregiert abgebildet. Nur wenn zwei Fondsanbieter rechtlich zusammengehören und ein sehr deutlicher Bezug in der Namensgebung die Verbindung indiziert, werden die Fondsvermögen aggregiert unter dem Mutterkonzern dargestellt. Diese Handhabung gilt für alle Abbildungen in diesem Kapitel.

Auch die UBS verzeichnet nach dem starken Rückgang im Vorjahr wieder einen Vermögenszuwachs. Das nachhaltige Fondsvermögen steigt um 14 Prozent auf CHF 117.4 Mrd. Damit bleibt die UBS auf Rang drei, der Abstand zu BlackRock und Amundi ist jedoch weiterhin beträchtlich.

*Swisscanto und DWS wachsen zweistellig, Nordea mit stärkstem Wachstum unter den grossen Anbietern*

Swisscanto behauptet mit CHF 81.7 Mrd. Rang vier und steigert das nachhaltige Fondsvermögen um 13 Prozent. DWS folgt mit CHF 78.6 Mrd. und einem Wachstum von 18 Prozent. Beide Anbieter wachsen deutlich, obwohl ihre nachhaltigen Fondspaletten gegenüber dem Vorjahr leicht kleiner ausfallen.

Besonders stark entwickelt sich Nordea Asset Management. Das verwaltete Vermögen steigt um 35 Prozent auf CHF 62.6 Mrd. und damit stärker als bei allen anderen Anbietern innerhalb der Top-10. Einen wesentlichen Beitrag leisten Nettomittelzuflüsse von CHF 5.8 Mrd. Der skandinavische Fondsanbieter gehört erneut zu den grossen Anbietern, die trotz eines insgesamt schwachen Nachfrageumfelds substanzielle Nettomittelzuflüsse in ihre nachhaltigen Fonds verzeichnen.

*Die Vermögenszuwächse sind breit abgestützt, aber mehrheitlich durch Performanceeffekte*

Auffällig ist, dass nahezu sämtliche Top-10-Anbieter höhere nachhaltige Fondsvermögen ausweisen als im Vorjahr. Die Wachstumsraten reichen von zwei Prozent bei Pictet Asset Management bis zu 35 Prozent bei Nordea Asset Management.

Auf Ebene des Gesamtmarkts haben Nettomittelzuflüsse im aktuellen Beobachtungszeitraum allerdings kaum zum Wachstum beigetragen (vgl. Kapitel 1.2.2). Der wesentliche Wachstumstreiber war vielmehr die positive Kapitalmarktentwicklung. Die steigenden Anbietervermögen spiegeln zu einem erheblichen Teil Performanceeffekte wider.

Gleichzeitig zeigen sich deutliche Unterschiede zwischen den Anbietern: Während einzelne Häuser substanzielle Nettomittelzuflüsse erzielen, verzeichnet der nachhaltige Gesamtmarkt kaum Neugeld. Dies deutet auf einen intensiveren Verteilungswettbewerb zwischen den Anbietern hin.

*Schweizer Retailbanken bleiben im Ranking gut vertreten und verbessern ihre Rangierungen*

Die im Ranking vertretenen Schweizer Retailbanken verbessern gegenüber dem Vorjahr mit einer Ausnahme ihre Positionen. Besonders deutlich rücken die Graubündner Kantonalbank um sieben, die Aargauische und die Berner Kantonalbank um je sechs sowie die Basler Kantonalbank um fünf Ränge vor. Diese Entwicklung steht im Einklang mit der vergleichsweise robusten Nachfrage im Schweizer Retailsegment: Hauseigene nachhaltige Fonds von Schweizer Retailbanken verzeichnen im aktuellen Beobachtungszeitraum weiterhin positive Nettomittelzuflüsse und entwickeln sich entgegen der weitgehenden Stagnation des nachhaltigen Gesamtmarkts. Die Rangverschiebungen deuten darauf hin, dass Schweizer Retailbanken ihre relative Position gegenüber anderen Anbietern nachhaltiger Fonds weiter stärken konnten. Nachhaltige Produkte bleiben im Schweizer Retailbankengeschäft überdurchschnittlich stark verankert.

Eine Ausnahme bildet im Segment der Schweizer Retailbanken Swisscanto: Der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank verbleibt auf Rang vier und kann seine bereits hohe Position nicht weiter verbessern. Mit einem Anstieg des nachhaltigen Fondsvermögens um 13 Prozent auf CHF 81.6 Mrd. behauptet sich Swisscanto jedoch mit deutlichem Abstand als grösster Anbieter aus dem Schweizer Retailbanken-Segment. Gleichzeitig erzielt Swisscanto Nettomittelzuflüsse von CHF 5.5 Mrd. und gehört erneut zu den drei Anbietern mit den höchsten Zuflüssen – bemerkenswert auch deshalb, weil Swisscanto im Vergleich zu den führenden internationalen Fondshäusern stärker auf den Schweizer Markt ausgerichtet ist.

## 3.2 Die Fondsanbieter mit den höchsten Neugeldzuflüssen

Während die verwalteten Vermögen nachhaltiger Fonds im aktuellen Beobachtungszeitraum deutlich gestiegen sind, liefert das Neugeld auf Ebene des Gesamtmarkts kaum Wachstumsimpulse (vgl. Kapitel 1.2.2). Umso aufschlussreicher ist die Betrachtung derjenigen Anbieter, denen es dennoch gelingt, substanzielle neue Mittel für ihre nachhaltigen Fonds zu gewinnen. Abbildung 44 zeigt die 50 Fondsanbieter mit den höchsten Neugeldzuflüssen zwischen Mitte 2025 und Mitte 2026.

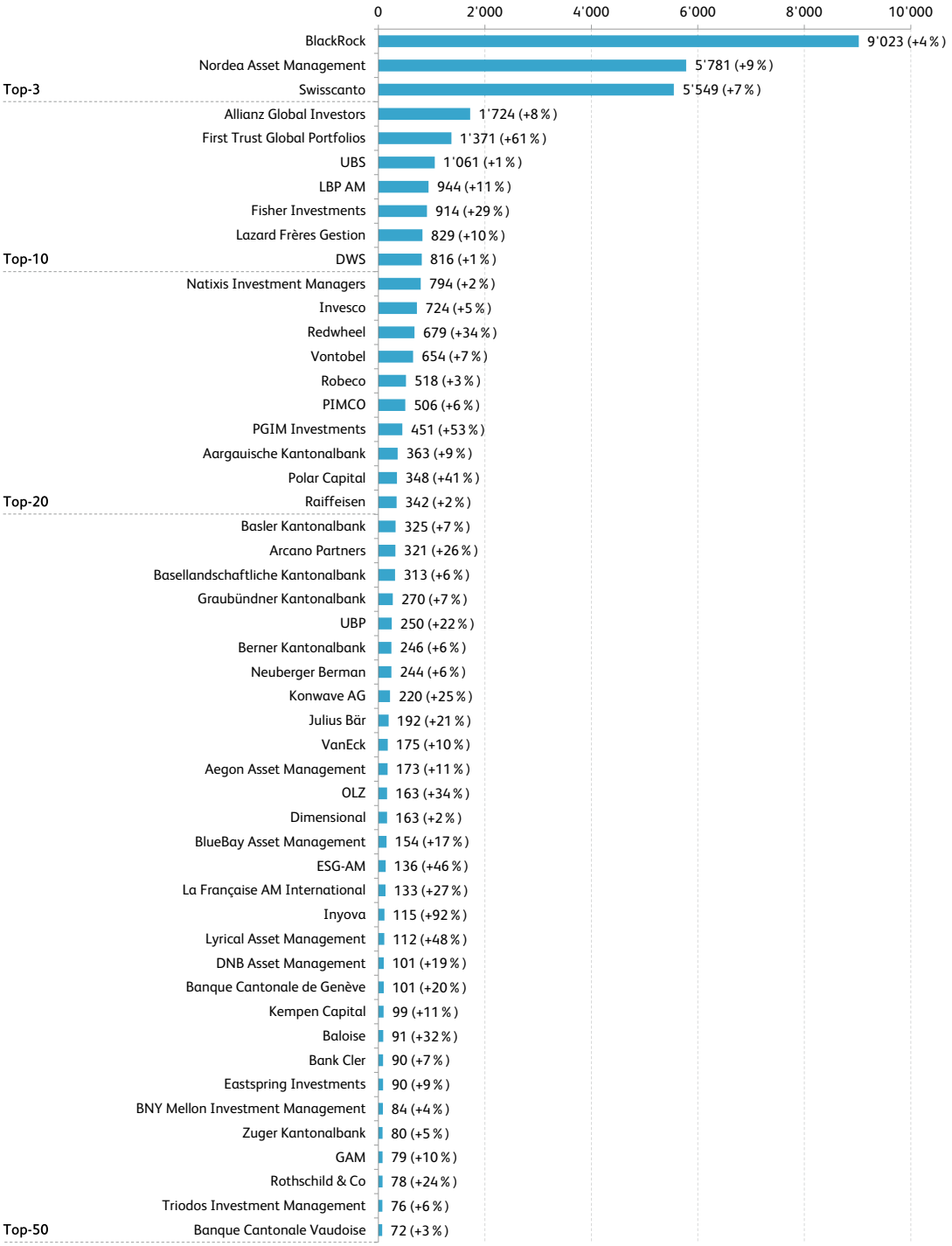



**Abbildung 44:** Die 50 Fondsanbieter, welche die höchsten Nettomittelzuflüsse in ihre Nachhaltigkeitsfonds verzeichnen (Nettomittelzuflüsse zwischen 30. Juni 2025 bis 30. Juni 2026, in Mio. CHF, in Klammern: Nettomittelzuflussraten in Prozent)[2]

[2] Die Nettomittelzuflüsse stützen sich auf die per 30. Juni 2026 bestehenden Nachhaltigkeitsfonds, und zwar rückblickend über die Beobachtungsperiode von Mitte 2025 bis Mitte 2026. Die Nettomittelzuflussraten stellen die Nettomittelzuflüsse relativ zum nachhaltigen Fondsvermögen pro Anbieter per 30. Juni 2026 dar. Für die Daten zu den Nettomittelzuflüssen vgl. Morningstar (2026) (b).

*Lediglich 38 Prozent der Fondsanbieter können positive Zuflüsse verbuchen*

Nur noch 38 Prozent aller Anbieter – 86 von 227 – verzeichneten in den vergangenen zwölf Monaten kumuliert positive Nettomittelzuflüsse in ihre Nachhaltigkeitsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung (total +CHF 39 Mrd.). Demgegenüber verzeichneten 141 Anbieter kumulierte Nettomittelabflüsse (total -CHF 43 Mrd.).

Der Anteil der Anbieter mit positiven Nettomittelzuflüssen ist damit weiter gesunken: Im Vorjahr lag er noch knapp unter der Hälfte, 2024 bei über der Hälfte, 2023 bei rund zwei Dritteln und 2022 sogar bei drei Vierteln. Die Neugeldzuflüsse konzentrieren sich somit zunehmend auf einen kleineren Kreis von Fondsanbietern. Diese Entwicklung dürfte auch ein verändertes Marktumfeld widerspiegeln: Regulatorische Veränderungen und verbunden eine vorsichtigere Positionierung der Anbieter sowie ein intensiverer Wettbewerb könnten dazu beitragen, dass sich die Nachfrage stärker auf einzelne Anbieter und Produkte konzentriert.

*BlackRock übernimmt die Spitze*

BlackRock führt die Rangliste mit Nettomittelzuflüssen von CHF 9.0 Mrd. deutlich an. Dahinter folgen Nordea Asset Management mit CHF 5.8 Mrd. und Swisscanto mit CHF 5.5 Mrd. Die drei Anbieter vereinen zusammen Nettomittelzuflüsse von mehr als CHF 20 Mrd. auf sich. Die hohe Konzentration der Zuflüsse ist vor dem Hintergrund des Gesamtmarkts besonders bemerkenswert: Nachhaltige Fonds verzeichnen insgesamt kaum Nettomittelzuflüsse. Hohe Zuflüsse einzelner Anbieter stechen deshalb besonders hervor.

BlackRock erzielt die mit Abstand höchsten Nettomittelzuflüsse und verbessert sich gegenüber dem Vorjahr deutlich. Wesentlicher Treiber sind die 91 in der Schweiz zugelassenen passiven Nachhaltigkeitsfonds des US-amerikanischen Anbieters, die im Beobachtungszeitraum Nettomittelzuflüsse von insgesamt CHF 12.1 Mrd. verzeichnen. BlackRock profitiert weiterhin von der Nachfrage nach passiven Anlageprodukten.

*Nordea und Swisscanto bestätigen ihre Position als strukturelle Neugeldgewinner*

Nordea Asset Management und Swisscanto gehören erneut zu den drei Anbietern mit den höchsten Nettomittelzuflüssen. Bereits im Vorjahr belegten diese beiden Fondsanbieter die Spitzenplätze. Ihre erneute Positionierung an der Spitze deutet darauf hin, dass die Zuflüsse nicht lediglich punktuelle Effekte darstellen, sondern auf eine über mehrere Jahre vergleichsweise starke Nachfrage nach ihren nachhaltigen Produktpaletten zurückgehen.

Bei Swisscanto fallen dabei zwei Faktoren besonders ins Gewicht. Erstens verfügt der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank über eine starke Stellung im Schweizer Retailmarkt: Mit CHF 5.5 Mrd. entfallen annähernd 70 Prozent der insgesamt rund CHF 7.8 Mrd. Neugeldzuflüsse in hauseigene nachhaltige Fonds von 26 Schweizer Retailbanken auf Swisscanto (vgl. Kapitel 1.2.5). Zweitens konzentriert sich das Neugeld stark auf die passiven Nachhaltigkeitsfonds. Obwohl lediglich 17 der insgesamt 107 Swisscanto-Nachhaltigkeitsfonds passiv verwaltet werden (13 nachhaltige Indexfonds und 4 nachhaltige ETFs), generieren diese 84 Prozent der gesamten Nettomittelzuflüsse. Swisscanto behauptet sich damit bereits im sechsten Jahr in Folge unter den drei führenden Anbietern nachhaltiger Fonds mit den höchsten Neugeldzuflüssen. Seit 2020 verzeichnet der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank Nettomittelzuflüsse von über CHF 45 Mrd.

*Hinter den Top-3 fällt das Zuflussniveau deutlich ab*

Die Rangliste weist eine ausgeprägte Konzentration an der Spitze auf. Nach BlackRock, Nordea Asset Management und Swisscanto folgt Allianz Global Investors mit CHF 1.7 Mrd. Nettomittelzuflüssen. Damit liegt bereits der viertplatzierte Anbieter deutlich unter den Zuflüssen der drei führenden Häuser. Zu den weiteren Anbietern mit Nettomittelzuflüssen von mehr als CHF 1 Mrd. gehören First Trust Global Portfolios und die UBS. Unterhalb dieser Schwelle verbreitert sich das Feld deutlich.

Diese Verteilung unterstreicht, dass die aktuelle Nachfrage nach nachhaltigen Fonds selektiv ist und möglicherweise stark durch unterschiedlich erfolgreiche Vertriebsstrategien geprägt wird.

*Schweizer Anbieter bleiben unter den Neugeldgewinnern breit vertreten*

Auch 2026 finden sich zahlreiche Schweizer Anbieter unter den 50 Fondsanbietern mit den höchsten Nettomittelzuflüssen – speziell Schweizer Retailbanken. Neben Swisscanto sind unter anderem Vontobel, die Aargauische Kantonalbank, Raiffeisen, die Basler und die Basellandschaftliche Kantonalbank, die

Graubündner und die Berner Kantonalbank sowie weitere Schweizer Institute vertreten. Diese breite Präsenz deckt sich mit den Erkenntnissen aus Kapitel 1 zur Marktentwicklung: 18 der 20 untersuchten Schweizer Retailbanken mit einem nachhaltigen Fondsangebot verzeichnen positive Nettomittelzuflüsse in dieses Segment.

*Vom Wachstumsmarkt zum Verteilungswettbewerb*

In der Gesamtschau verändert sich die Interpretation des Neugeld-Rankings. In früheren Jahren (2020–2023) konnten hohe Zuflüsse einzelner Anbieter vor dem Hintergrund eines insgesamt stark wachsenden nachhaltigen Fondsmarkts betrachtet werden. 2026 ist die Ausgangslage eine andere: Das nachhaltige Gesamtsegment verzeichnet stagnierende Nettomittelzuflüsse, während konventionelle Fonds eine Nettomittelzuflussrate von acht Prozent erreichen. Hohe Zuflüsse einzelner nachhaltiger Fondsanbieter sind deshalb zunehmend als Marktanteilsgewinne innerhalb eines stagnierenden Segments zu interpretieren. Für Anbieter dürfte weniger die generelle Expansion des nachhaltigen Fondsmarkts als vielmehr die Fähigkeit entscheidend werden, sich gegenüber konkurrierenden nachhaltigen und konventionellen Produkten zu differenzieren. Mehr noch als in der Vergangenheit wird eine klare Strategie im Bereich nachhaltiger Produkte und deren systematische, kontinuierliche Umsetzung im Produkt- und Vertriebsbereich erfolgskritisch sein.

## 3.3 Die Anbieter mit der breitesten Produktpalette

Die Entwicklung der Produktpaletten bestätigt die im Gesamtmarkt erkennbare Konsolidierung: Per Mitte 2026 stehen Anlegern noch 1'900 explizit nachhaltig positionierte Publikumsfonds zur Verfügung, sieben Prozent weniger als im Vorjahr. Gleichzeitig wurden lediglich 41 neue Nachhaltigkeitsfonds lanciert. Damit hat sich die Lancierungsaktivität gegenüber den Vorjahren erheblich abgeschwächt (vgl. Kapitel 1.2.1). Abbildung 45 zeigt die Anbieter mit den breitesten nachhaltigen Fondspaletten und verdeutlicht, dass sich die Konsolidierung auch bei zahlreichen grossen Marktteilnehmern fortsetzt. Gleichzeitig expandieren einzelne Anbieter selektiv.

*Trotz neuer Produkte: Die Fondspaletten der grössten Anbieter schrumpfen*

Die 44 grössten Fondsanbieter in der Schweiz – gemessen an der Breite des Angebots – verantworten insgesamt 1'355 der 1'900 in der Schweiz erhältlichen Nachhaltigkeitsfonds. Damit entfallen auf diese Gruppe 71 Prozent des gesamten nachhaltigen Fondsuniversums. Im Verlauf der zwölfmonatigen Beobachtungsperiode wurde die Produktpalette dieser Anbieter um 63 nachhaltige Fonds erweitert, gleichzeitig erfolgte jedoch eine deutliche Reduktion um 113 Fonds. Unter dem Strich ergibt sich somit eine Nettoverkleinerung der Fondspalette um 50 Nachhaltigkeitsfonds.

*Vier Anbieter verfügen weiterhin über mehr als 100 Nachhaltigkeitsfonds*

Die UBS verfügt mit 130 Nachhaltigkeitsfonds weiterhin über die breiteste Produktpalette, gefolgt von BlackRock mit 121 und Amundi Asset Management mit 119 Fonds. Swisscanto folgt mit 107 Produkten auf Rang vier. Damit bieten vier Anbieter jeweils mehr als 100 nachhaltige Publikumsfonds auf dem Schweizer Markt an. Gleichzeitig entwickeln sich ihre Paletten unterschiedlich: Bei UBS und BlackRock reduziert sich das Angebot netto um fünf beziehungsweise sechs Fonds. Amundi Asset Management erweitert seine Palette dagegen um drei Produkte. Swisscanto verzeichnet einen leichten Rückgang um zwei Fonds. Die Entwicklung zeigt, dass die Konsolidierung des Markts nicht mit einem flächendeckenden Rückbau gleichzusetzen ist. Vielmehr überprüfen Anbieter ihre Produktpaletten selektiv und setzen unterschiedliche strategische Schwerpunkte.

*Die Konsolidierung setzt sich fort*

Im Vorjahr war die Verringerung der Produktpaletten stark durch Repositionierungen im Zusammenhang mit den neuen ESMA-Leitlinien zur Fondsnamensgebung geprägt (vgl. Kapitel 1.2.1). Im aktuellen Beobachtungszeitraum fällt dieser Effekt geringer aus, bleibt aber relevant. Marktweit strichen nochmals 105 Fonds ihren expliziten Nachhaltigkeitsbezug aus dem Fondsnamen. Gleichzeitig gewinnen Fondsliquidationen und -fusionen an Bedeutung: 109 nachhaltige Fonds wurden innerhalb der vergangenen zwölf Monate auf diese Weise aus dem Markt genommen. Die Hälfte davon verfügte zum Zeitpunkt der Schliessung über ein Vermögen von weniger als CHF 17 Mio. Dies spricht dafür, dass neben regulatorischen Anpassungen zunehmend auch die wirtschaftliche Tragfähigkeit einzelner Produkte zur Bereinigung des Angebots beiträgt.

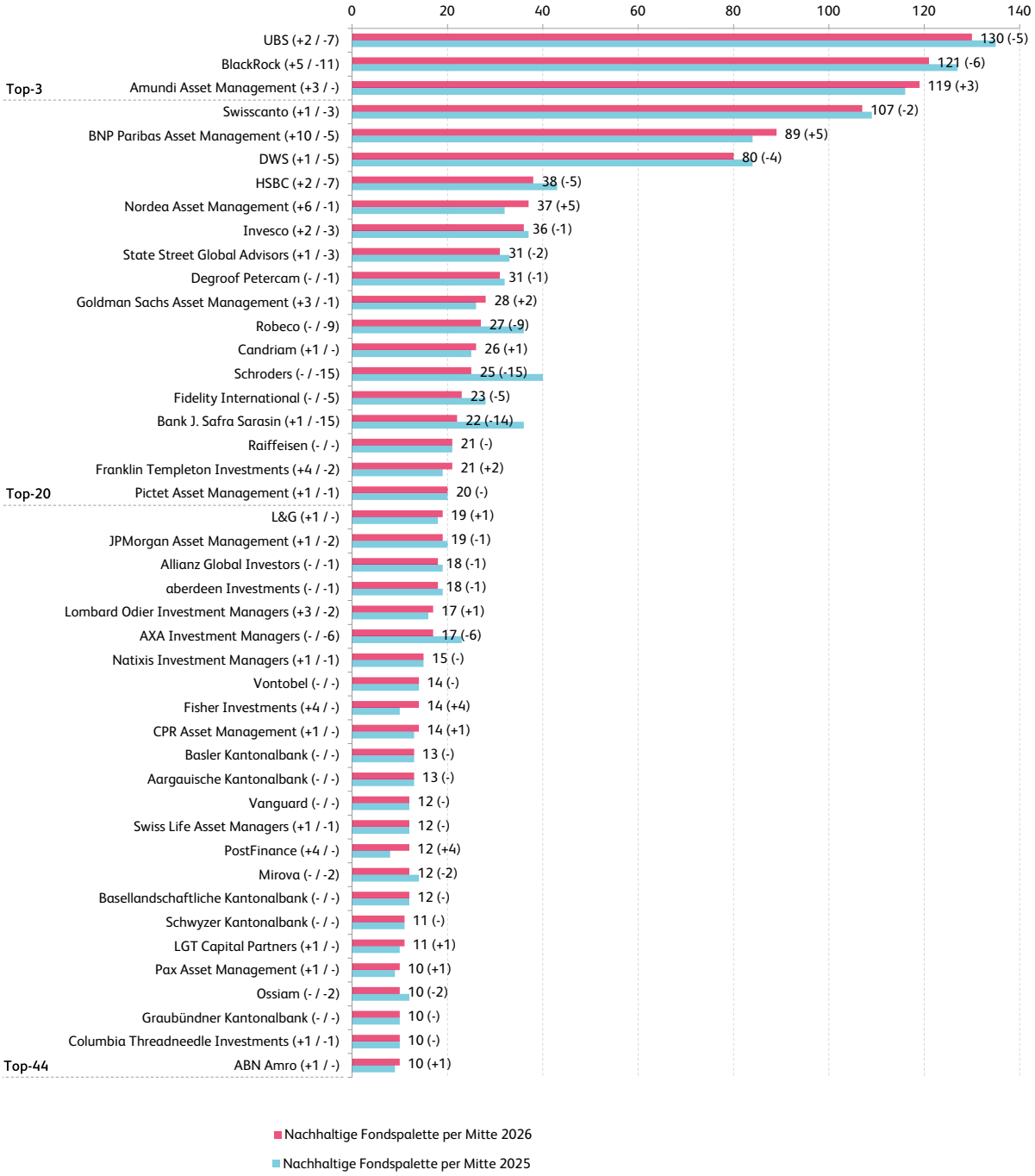



**Abbildung 45:** Die Top-44 Fondsanbieter mit der breitesten Palette nachhaltiger Publikumsfonds (Fondspalette ≥ 10 Nachhaltigkeitsfonds, per 30. Juni 2026, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl neuer Nachhaltigkeitsfonds in der Schweiz resp. Anzahl Nachhaltigkeitsfonds, die nicht mehr angeboten werden, in Klammern rechts: Angebotsveränderung in Anzahl Fonds im Vergleich zu Mitte 2025)

*Amundi Asset Management, Nordea Asset Management und BNP Paribas Asset Management trotzen der Konsolidierung an der Anbieterspitze*

Während die Veränderungen bei UBS und BlackRock gegenüber dem Vorjahr moderater ausfallen, zeigen sich bei mehreren Anbietern im erweiterten Feld deutlichere Reduktionen. Besonders ausgeprägt ist der Rückgang bei Schroders und Bank J. Safra Sarasin, deren nachhaltige Produktpaletten um 15 beziehungsweise 14 Fonds kleiner ausfallen.

Gleichzeitig erweitern einzelne Anbieter ihr nachhaltiges Angebot: Amundi Asset Management weist drei zusätzliche Nachhaltigkeitsfonds aus, Nordea Asset Management fünf. Eine Sonderentwicklung zeigt sich bei BNP Paribas Asset Management: Nach der Übernahme von AXA Investment Managers im Juli 2025 werden die Asset-Management-Aktivitäten schrittweise unter der Marke BNP Paribas Asset Management zusammengeführt.[3] Entsprechend ist ein Teil der ausgewiesenen Ausweitung der Fondspalette auf die laufende Integration und Umfirmierung bisheriger Fonds von AXA Investment Managers zurückzuführen.

Auch bei PostFinance wächst das ausgewiesene Angebot um vier Nachhaltigkeitsfonds. Dabei handelt es sich jedoch nicht um Neulancierungen: Vier bestehende nachhaltige Vorsorgefonds, die zuvor ausschliesslich qualifizierten Anlegern zugänglich waren, sind gemäss FINMA-Fondslisten neu auch für Publikumsanleger zugelassen. Die Ausweitung widerspiegelt damit eine Erweiterung des Anlegerkreises und nicht einen Ausbau der Fondspalette durch neu lancierte Produkte. Insgesamt bleibt die Angebotsentwicklung heterogen: Einer breiten Konsolidierung stehen punktuelle Expansionsstrategien gegenüber.

*Weniger Produkte, aber mehr Vermögen: Anbieter skalieren bestehende Fonds*

Besonders aufschlussreich ist die gemeinsame Betrachtung von Produktbreite und verwaltetem Vermögen. Zahlreiche grosse Anbieter reduzieren oder konsolidieren ihre nachhaltige Fondspalette, während ihre verwalteten Vermögen gleichzeitig deutlich steigen. BlackRock verwaltet beispielsweise 22 Prozent mehr nachhaltiges Fondsvermögen bei sechs Produkten weniger; DWS steigert das Vermögen um 18 Prozent bei einer um vier Fonds kleineren Palette. Der nachhaltige Fondsmarkt scheint damit von einer Phase des starken Produktaufbaus zunehmend in eine Phase der Skalierung und Bereinigung überzugehen.

*Die Breite der Fondspalette verliert als Erfolgsindikator an Aussagekraft*

Die Kombination der drei Anbieter-Rankings – Vermögen, Neugeld, Produktbreite – liefert eine weiterführende Erkenntnis: Eine besonders breite Fondspalette ist gegenwärtig weder Voraussetzung für hohe Neugeldzuflüsse noch für starkes Vermögenswachstum. Nordea Asset Management verfügt beispielsweise mit 37 Nachhaltigkeitsfonds über eine deutlich kleinere Produktpalette als die führenden Anbieter, erzielt damit aber die zweithöchsten Nettomittelzuflüsse und steigert sein nachhaltiges Fondsvermögen deutlich. Umgekehrt garantiert eine grosse Produktpalette nicht zwingend eine entsprechende Nachfrage. Damit dürfte im reiferen nachhaltigen Fondsmarkt zunehmend weniger die Anzahl angebotener Produkte entscheidend sein als deren Skalierbarkeit, Positionierung und Fähigkeit, dauerhaft Investorengelder anzuziehen.

*Gesamtschau: Konsolidierung statt Rückzug*

Die drei Perspektiven – Vermögen, Neugeld, Angebot – ergeben zusammengenommen ein konsistentes Bild: Die Zahl nachhaltiger Fonds sinkt, die Lancierungsaktivität nimmt ab und bestehende Produktpaletten werden selektiv (weiter) bereinigt. Gleichzeitig erreichen die verwalteten Vermögen primär aufgrund von Performanceeffekten ein neues Rekordniveau, und einzelne Anbieter erzielen weiterhin substanzielle Nettomittelzuflüsse. Diese Entwicklung deutet auf einen Übergang in eine reifere Marktphase hin: Nach Jahren des starken Angebotsausbaus gewinnen Skalierung, wirtschaftliche Tragfähigkeit und die Differenzierung bestehender Produkte an Bedeutung. Hinzu kommt, dass eine Entfernung des Nachhaltigkeitsbezugs aus dem Fondsnamen nicht zwingend mit einer Aufgabe der ESG-Integration im Anlageprozess verbunden ist. Unter den gestiegenen regulatorischen Anforderungen ist deshalb auch zwischen dem tatsächlichen Anlageprozess und der expliziten Nachhaltigkeitspositionierung eines Fonds zu unterscheiden.

[3] Vgl. BNP Paribas Asset Management (2026).

## 3.4 Die Passivhäuser

Passive Nachhaltigkeitsfonds bleiben eines der wachstumsstärkeren Segmente innerhalb des nachhaltigen Fondsmarkts (vgl. Kapitel 1.2.3): Während aktiv verwaltete Nachhaltigkeitsfonds im aktuellen Beobachtungszeitraum Nettomittelabflüsse verzeichnen, fliessen passiven Nachhaltigkeitsfonds weiterhin Neugelder zu. Allerdings hat sich ihre relative Dynamik abgeschwächt: Mit einer Nettomittelzuflussrate von vier Prozent bleiben sie deutlich hinter konventionellen Passivfonds mit elf Prozent zurück. Gleichzeitig ist das Angebot leicht auf 519 passive Nachhaltigkeitsfonds gesunken, während das darin verwaltete Vermögen auf einen neuen Höchststand von CHF 504 Mrd. gestiegen ist. Abbildung 46 zeigt die Vermögen, welche die Anbieter in nachhaltigen Passivfonds mit Schweizer Vertriebszulassung verwalten.

*BlackRock baut seine dominante Stellung weiter aus*

BlackRock bleibt mit grossem Abstand der führende Anbieter passiver Nachhaltigkeitsfonds. Das darin verwaltete Vermögen steigt gegenüber dem Vorjahr um 28 Prozent auf CHF 178.0 Mrd. und deutlich stärker als noch in der vorangegangenen Beobachtungsperiode. Rund CHF 26.0 Mrd. des Zuwachses sind auf die positive Wertentwicklung der Fonds zurückzuführen; gleichzeitig verzeichnet BlackRock in passiven Nach-

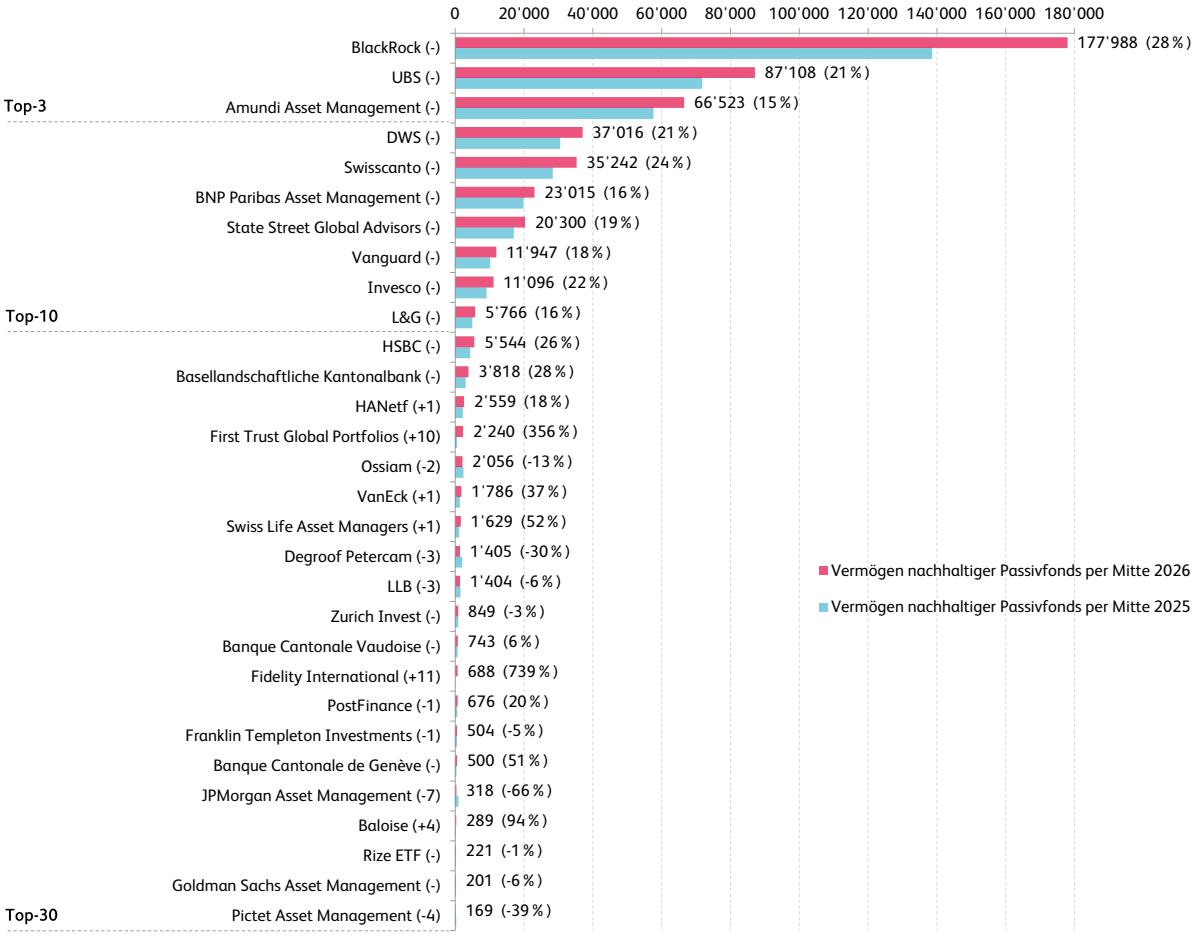



**Abbildung 46:** Die Top-30 Anbieter nachhaltiger Passivfonds mit Schweizer Vertriebszulassung (Indexfonds und passive ETFs, in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2025, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

haltigkeitsfonds Nettomittelzuflüsse von CHF 12.1 Mrd. Damit basiert das Wachstum sowohl auf günstigen Marktentwicklungen als auch auf einer hohen Investorennachfrage. Die starke Position von BlackRock zeigt sich auch im Vergleich zum Gesamtmarkt: Während nachhaltige Passivfonds insgesamt eine Nettomittelzuflussrate von vier Prozent erreichen, gelingt es BlackRock weiterhin, substanzielle Neugelder anzuziehen. Der Anbieter profitiert überdurchschnittlich vom strukturellen Wachstum passiver Anlagen, obwohl sich die Nachfrage innerhalb des Passivsegments in den letzten zwei Jahren zugunsten konventioneller Produkte verschoben hat.

*Top-3 bleiben unverändert*

Auch auf den weiteren Spitzenplätzen bleibt die Rangfolge unverändert. UBS steigert das verwaltete Vermögen um 21 Prozent auf CHF 87.1 Mrd., Amundi Asset Management um 15 Prozent auf CHF 66.5 Mrd. Während beide Anbieter von der positiven Fondsperformance profitieren, unterscheidet sich die Neugeldentwicklung deutlich: UBS verzeichnet Nettomittelzuflüsse von CHF 2.2 Mrd., während Amundi Asset Management als einziger Anbieter innerhalb der Top-5 Nettomittelabflüsse von CHF 2.6 Mrd. hinnehmen muss. Die Vermögenszunahme bei Amundi Asset Management ist vollständig auf positive Performanceeffekte zurückzuführen.

*Keine Rangverschiebungen in den Top-10, aber unterschiedliche Wachstumstreiber*

Die Top-10 zeigen eine bemerkenswerte Stabilität: Gegenüber dem Vorjahr kommt es zu keiner Rangverschiebung. Gleichzeitig weisen sämtliche zehn Anbieter höhere verwaltete Vermögen aus. Besonders stark wachsen hinter den Top-3-Anbietern mit 24 Prozent Swisscanto, mit 22 Prozent Invesco sowie mit 21 Prozent DWS.

Auffallend ist, dass innerhalb der Top-10 neben Amundi Asset Management nur drei Anbieter Nettomittelabflüsse in ihren nachhaltigen Passivfonds verzeichnen müssen: State Street Global Advisors (CHF -224 Mio.), Vanguard (CHF -200 Mio.) sowie Invesco (CHF -349 Mio.). Diese Entwicklung unterstreicht, dass die positive Vermögensentwicklung der führenden Anbieter nicht allein von der Marktentwicklung, sondern auch von institutsspezifischen Strategien abhängig ist.

*Swisscanto bleibt ein gewichtiger Neugeldgewinner im Passivsegment*

Besonders hervorzuheben ist Swisscanto: Das Vermögen in passiven Nachhaltigkeitsfonds steigt um 24 Prozent auf CHF 35.2 Mrd. Neben einem positiven Performanceeffekt von CHF 2.3 Mrd. tragen Nettomittelzuflüsse von satten CHF 4.6 Mrd. wesentlich zum Wachstum bei – nur BlackRock hat mehr Neugeld in seinen nachhaltigen Passivfonds angezogen. Damit bestätigt sich ein bereits im übergeordneten Anbieter-Ranking sichtbares Muster: Passive Nachhaltigkeitsfonds sind für die Neugeldentwicklung von Swisscanto von hoher Bedeutung. Obwohl lediglich 17 der insgesamt 107 nachhaltigen Swisscanto-Fonds passiv verwaltet werden, entfallen 84 Prozent der Nettomittelzuflüsse in nachhaltige Fonds auf diese Produkte. Das Wachstum von Swisscanto ist in hohem Masse durch die Nachfrage nach passiven Nachhaltigkeitslösungen geprägt.

*Basellandschaftliche Kantonalbank setzt Wachstum ihrer Indexfondspalette fort*

Im Schatten der grossen Passivanbieter setzt auch die Basellandschaftliche Kantonalbank die positive Entwicklung ihrer nachhaltigen Indexfonds, welche unter der Bezeichnung «iQ-Fonds» vermarktet werden, fort: Das verwaltete Vermögen steigt um 28 Prozent auf CHF 3.8 Mrd. Nach bereits hohen Zuflüssen im Vorjahr kommen im aktuellen Beobachtungszeitraum weitere CHF 0.3 Mrd. Neugeld hinzu; zusätzlich trägt die positive Fondsperformance rund CHF 0.5 Mrd. zum Vermögenswachstum bei. Damit setzt sich die mehrjährige Skalierung der nachhaltigen Indexfondspalette fort. Die Entwicklung zeigt, dass auch kleinere, stark auf den Schweizer Markt ausgerichtete Anbieter im Passivsegment beträchtliche Anlagevermögen aufbauen können.

*Hinter den Top-Anbietern nimmt die Dynamik zu*

Während die Top-10 in ihrer Rangfolge vollständig stabil bleiben, zeigen sich dahinter deutlich stärkere Verschiebungen: First Trust Global Portfolios sowie Fidelity International verbessern sich um zehn beziehungsweise elf Ränge. Bei beiden Anbietern erklären Nettomittelzuflüsse von CHF 1.4 Mrd. beziehungsweise CHF 0.6 Mrd. den Zuwachs nahezu vollständig. Aufgrund der tiefen Ausgangsbasis resultierten daraus aussergewöhnliche Vermögenswachstumsraten. Umgekehrt verzeichnen mehrere Anbieter trotz des positiven Marktumfelds deutliche Rückgänge. Auffallende

Beispiele sind Ossiam (-13 Prozent), Degroof Petercam (-30 Prozent), JPMorgan Asset Management (-66 Prozent) sowie Pictet Asset Management (-39 Prozent).

*Performance prägt die Vermögensentwicklung – Neugeld zeigt die Unterschiede*

Insgesamt steigen die Vermögen passiver Nachhaltigkeitsfonds bei den meisten grossen Anbietern deutlich, wesentlich gestützt durch die positive Kapitalmarktentwicklung. Die Neugeldentwicklung fällt dagegen heterogen aus: Während einzelne Anbieter substanzielle Zuflüsse erzielen, wachsen die Vermögen anderer trotz Nettomittelabflüssen. Entsprechend bleibt die Rangfolge der Top-10 zwar unverändert, hinter der stabilen Marktstruktur zeigen sich jedoch deutliche Unterschiede in Vertriebserfolg und Investorennachfrage. Gerade angesichts der im Vergleich zu konventionellen Passivfonds schwächeren Neugeldentwicklung nachhaltiger Passivfonds gewinnen diese Unterschiede für die relative Positionierung der Anbieter an Bedeutung.

## 3.5 Die Themenfondsexperten

Thematische Nachhaltigkeitsfonds befinden sich nach mehreren Jahren starken Wachstums weiterhin in einer Konsolidierungsphase (vgl. Kapitel 1.2.4): Per Mitte 2026 lassen sich 493 der insgesamt 1'900 Nachhaltigkeitsfonds einem konkreten Nachhaltigkeitsthema zuordnen. Das Angebot ist seit seinem Höchststand von 550 Fonds im Jahr 2024 um rund zehn Prozent zurückgegangen. Gleichzeitig hat sich die Vermögensentwicklung jedoch gedreht: Nach zwei Jahren rückläufiger Volumen steigt das verwaltete Vermögen wieder um rund sechs Prozent auf CHF 198 Mrd.

Diese Erholung ist allerdings nicht mit einer Rückkehr der Investorennachfrage gleichzusetzen: Nachhaltige Themenfonds verzeichnen im aktuellen Beobachtungszeitraum weiterhin Nettomittelabflüsse von CHF 11 Mrd.; der Vermögensanstieg ist somit auf positive Performanceeffekte zurückzuführen. Gleichzeitig entwickelt sich die Nachfrage zunehmend heterogen: Während insbesondere Umwelt-/Klimafonds weiterhin erhebliche Mittelabflüsse verzeichnen, können Energiefonds erstmals seit mehreren Jahren wieder substanzielle Neugelder anziehen. Abbildung 47 auf der Folgeseite zeigt, welche Fondsanbieter von der Erholung der Vermögenswerte profitieren und wie sich ihre Positionen gegenüber dem Vorjahr verändert haben.

*Pictet bleibt Marktführer – BlackRock überholt BNP Paribas Asset Management*

An der Spitze behauptet Pictet Asset Management seine langjährige Marktführerschaft. Das in nachhaltigen Themenfonds verwaltete Vermögen steigt erstmals nach mehreren Jahren rückläufiger Entwicklung wieder leicht um zwei Prozent auf CHF 21.4 Mrd. Die Neugeldentwicklung bleibt jedoch deutlich negativ: Im aktuellen Beobachtungszeitraum fliessen weitere CHF 3.0 Mrd. aus den nachhaltigen Themenfonds von Pictet Asset Management ab. Der Vermögensanstieg ist somit trotz erheblicher Mittelabflüsse auf positive Performanceeffekte zurückzuführen.

Dahinter kommt es innerhalb der Top-3 zu einer Verschiebung: BlackRock steigert sein Vermögen um 33 Prozent auf CHF 19.3 Mrd. und rückt auf Rang zwei vor. Anders als bei Pictet Asset Management wird das Wachstum auch durch positive Nettomittelzuflüsse von CHF 1.0 Mrd. unterstützt. Damit erobert BlackRock den zweiten Rang zurück, nachdem BNP Paribas Asset Management den US-amerikanischen Anbieter 2024 von dieser Position verdrängt hatte. BNP Paribas Asset Management fällt mit CHF 14.0 Mrd. auf Rang drei zurück; das verwaltete Vermögen reduziert sich gegenüber dem Vorjahr um zwölf Prozent. Mit Nettomittelabflüssen von satten CHF 4.1 Mrd. weist der französische Fondsanbieter zugleich die höchsten Abflüsse unter den Top-40 Anbietern auf. Die seit 2019 unveränderte Zusammensetzung der Top-3 bleibt zwar bestehen, ihre Rangfolge verändert sich aber.

*Deutlich mehr Anbieter wachsen wieder – Robeco sticht hervor*

Anders als im Vorjahr sind hohe Vermögensrückgänge nicht mehr das dominierende Bild: Unter den Top-10 steigern sieben Anbieter ihre verwalteten Vermögen, teilweise deutlich. Besonders stark wächst Robeco: Mit einem Plus von 47 Prozent auf CHF 11.1 Mrd. verbessert sich der niederländische Anbieter um zwei Ränge und erreicht neu Rang fünf. Das Wachstum wird dabei auch durch Nettomittelzuflüsse von CHF 0.7 Mrd. gestützt, wobei insbesondere ein nachhaltiger Energiefonds hohe Zuflüsse verzeichnet. Neben dem bereits erwähnten US-amerikanischen Anbieter BlackRock wachsen auch Amundi Asset Management und Nordea Asset Management stark. Amundi Asset Management verzeichnet dabei Nettomittelzuflüsse von CHF 0.4 Mrd., während Nordea Asset Management trotz des deutlichen Vermögenswachstums Nettomittelabflüsse von CHF 0.4 Mrd. aus seinen nachhaltigen Themenfonds aufweist. Die

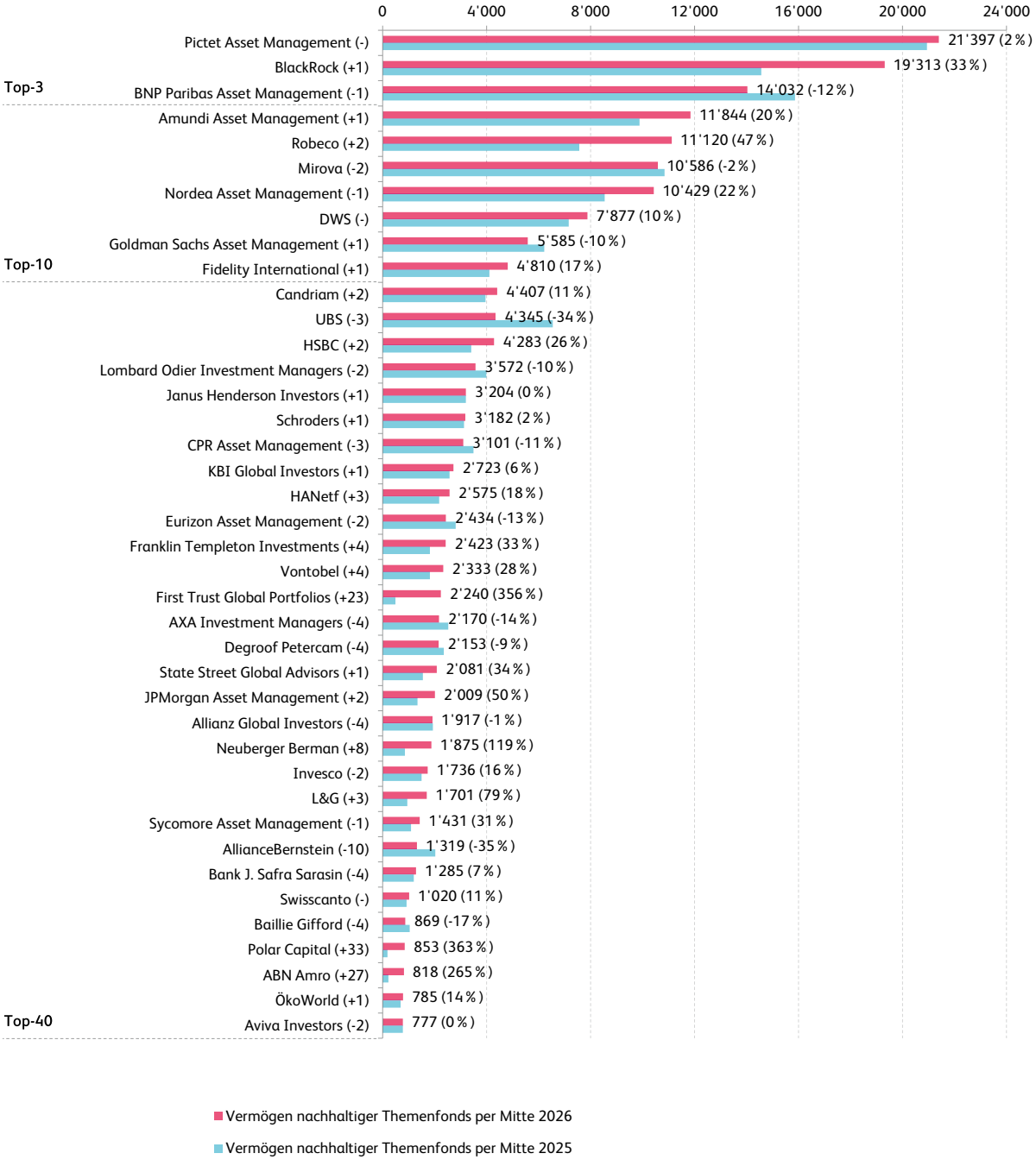



**Abbildung 47:** Die 40 grössten Anbieter nachhaltiger Themenfonds (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2025, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

verbreiteten Vermögenszuwächse sollten deshalb nicht als generelle Rückkehr der Nachfrage nach nachhaltigen Themenfonds interpretiert werden, die positive Kapitalmarktentwicklung überlagert bei zahlreichen Anbietern die weiterhin tiefe Neugeldentwicklung in diesem Fondssegment. Zugleich deutet die heterogene Neugeldentwicklung im Vergleich zwischen Anbietern darauf hin, dass die jeweils gewählten Produkt- und Vertriebsstrategien unterschiedlich erfolgreich sind.

*UBS fällt aufgrund einer Repositionierung aus den Top-10*

Eine auffällige Verschiebung zeigt sich bei UBS. Das ausgewiesene Vermögen in nachhaltigen Themenfonds sinkt um 34 Prozent auf CHF 4.3 Mrd., wodurch der Anbieter drei Ränge verliert und aus den Top-10 fällt. Ein wesentlicher Grund dafür ist jedoch eine Repositionierung: Ein thematischer Immobilienfonds strich seinen expliziten Nachhaltigkeitsbezug aus dem Fondsnamen und wird in der vorliegenden Auswertung deshalb nicht mehr dem nachhaltigen Themenfonds-Universum zugerechnet. Der deutliche Rückgang bei UBS ist somit zumindest teilweise methodisch bedingt und nicht als entsprechender Vermögensabfluss aus thematischen Anlagen zu interpretieren. Hinzu kommen bei der UBS allerdings Vermögensabflüsse aus diesem Fondssegment in Höhe von CHF 0.2 Mrd.

*Hinter den Top-10 nimmt die Wettbewerbsdynamik deutlich zu*

Während die Veränderungen an der Spitze vergleichsweise überschaubar bleiben, zeigen sich im erweiterten Anbieterfeld erhebliche Rangverschiebungen. Besonders deutlich steigt First Trust Global Portfolios auf: Das verwaltete Vermögen erhöht sich um 356 Prozent auf CHF 2.2 Mrd., womit der englische Fondsanbieter 23 Ränge gutmacht. Anders als bei vielen anderen Anbietern ist dieser Anstieg wesentlich durch Neugeld getragen: Mit CHF 1.4 Mrd. erzielt First Trust Global Portfolios die höchsten Nettomittelzuflüsse innerhalb der Top-40.

Auch Polar Capital steigert sein Vermögen um 363 Prozent auf CHF 0.9 Mrd. und verzeichnet Nettomittelzuflüsse von CHF 0.3 Mrd. ABN Amro wächst um 265 Prozent auf CHF 0.8 Mrd. und zieht ebenfalls rund CHF 0.4 Mrd. Neugeld an. Die teilweise sehr hohen Wachstumsraten sind aufgrund der vergleichsweisen tiefen Ausgangsbasen entsprechend einzuordnen (Basiseffekt).

*Vom breit abgestützten Rückgang zur zunehmenden Spreizung*

Im Vergleich zum Vorjahr zeichnet die aktuelle Anbieterstruktur ein verändertes Bild. Mitte 2025 war noch rund die Hälfte der grössten Anbieter mit Vermögensverlusten von mehr als 20 Prozent konfrontiert. 2026 weisen dagegen zahlreiche Anbieter wieder steigende Fondsvermögen auf. Eine breite Erholung der Investorennachfrage ist damit jedoch nicht verbunden: Von den Top-40 verzeichnen lediglich 14 Anbieter positive Nettomittelzuflüsse, während 26 Anbieter Mittelabflüsse aufweisen.

Die Entwicklung spricht vielmehr für eine Differenzierung innerhalb des Segments: Während einzelne Anbieter sowohl steigende Vermögen als auch Neugeldzuflüsse verzeichnen, beruhen die Vermögenszuwächse bei anderen auf positiven Performanceeffekten. Dies deckt sich mit dem Bild auf Ebene der Themenfelder: Während insbesondere Umwelt-/Klimafonds weiterhin erhebliche Mittel verlieren, können Energiefonds wieder substanzielle Neugelder anziehen. Welche thematischen Schwerpunkte die jeweiligen Produktpaletten abdecken, dürfte für die Entwicklung einzelner Anbieter von Bedeutung sein.

## 3.6 Die Anleihenspezialisten

Abbildung 48 zeigt die 40 grössten Anbieter nachhaltiger Anleihenfonds mit Schweizer Vertriebszulassung, gemessen an den verwalteten Fondsvermögen. Nachhaltige Geldmarktfonds bleiben dabei unberücksichtigt.

*An der Spitze bleibt die Rangfolge unverändert – hohe Neugeldzuflüsse treiben das Wachstum*

Die drei grössten Anbieter nachhaltiger Obligationenfonds behaupten ihre Positionen aus dem Vorjahr. BlackRock bleibt mit CHF 46.2 Mrd. Marktführer und steigert sein darin verwaltetes Vermögen um zwölf Prozent. Dahinter folgen Swisscanto mit CHF 35.5 Mrd. und Amundi Asset Management mit CHF 31.1 Mrd. Während Swisscanto lediglich um drei Prozent wächst, erhöht Amundi Asset Management sein Vermögen um 17 Prozent und verringert den Abstand zum zweitplatzierten Anbieter.

Bemerkenswert sind die hohen Nettomittelzuflüsse bei sämtlichen drei Spitzenanbietern. BlackRock zieht

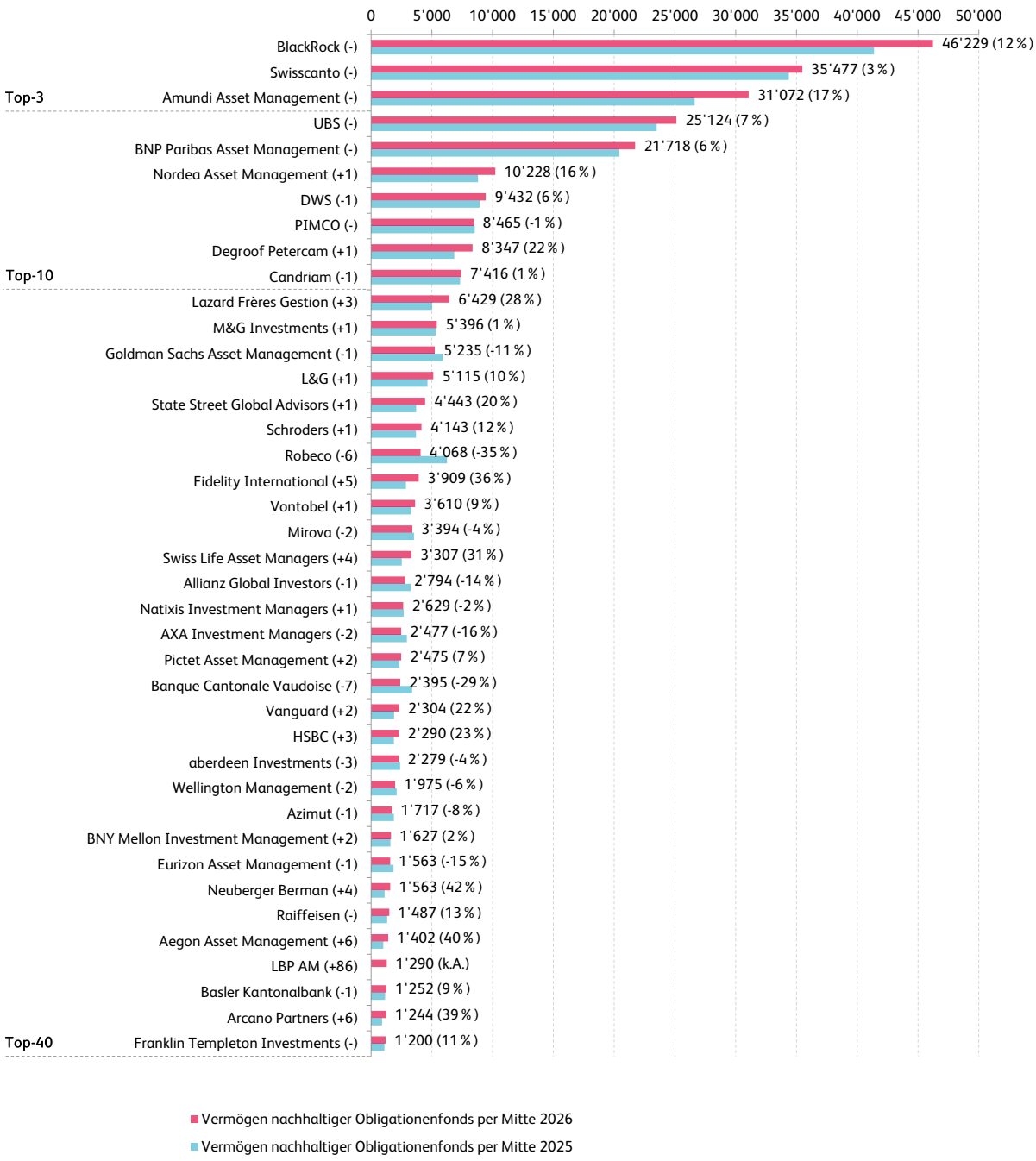



**Abbildung 48:** Die 40 grössten Anbieter nachhaltiger Anleihenfonds (exkl. Geldmarktfonds, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2025, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

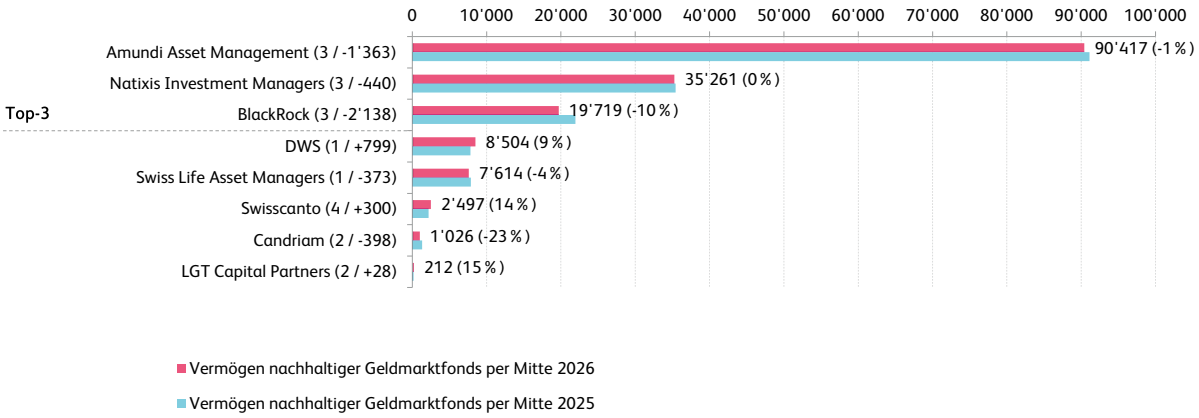



**Abbildung 49:** Die Anbieter nachhaltiger Geldmarktfonds (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Geldmarktfonds im Angebot sowie Nettomittelzuflüsse über die Beobachtungsdauer (in Mio. CHF), in Klammern rechts: Prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

mit CHF 4.7 Mrd. am meisten Neugeld an, gefolgt von Swisscanto mit CHF 4.3 Mrd. und Amundi Asset Management mit CHF 3.7 Mrd. Bei Swisscanto stehen diesen hohen Zuflüssen negative Performanceeffekte von CHF 3.1 Mrd. gegenüber, wodurch das ausgewiesene Vermögenswachstum vergleichsweise moderat ausfällt. Die Entwicklung an der Spitze wird wesentlich durch eine robuste Investorennachfrage nach nachhaltigen Obligationenfonds getragen.

*Nordea Asset Management und Degroof Petercam rücken innerhalb der Top-10 vor*

Innerhalb der Top-10 zeigen sich nur moderate Rangverschiebungen. Nordea Asset Management steigert das verwaltete Vermögen um 16 Prozent auf CHF 10.2 Mrd. und rückt auf Rang sechs vor. Der Vermögenszuwachs wird insbesondere durch Nettomittelzuflüsse von CHF 1.4 Mrd. getragen. Degroof Petercam wächst um 22 Prozent auf CHF 8.3 Mrd. und verbessert sich ebenfalls um einen Rang. Auch hier sind die Nettomittelzuflüsse mit CHF 1.1 Mrd. der zentrale Wachstumstreiber.

PIMCO bildet innerhalb der Top-10 eine Ausnahme: Das verwaltete Vermögen geht leicht um ein Prozent zurück: Positive Neugeldzuflüsse von CHF 0.5 Mrd. werden durch negative Performanceeffekte von CHF 0.6 Mrd. mehr als kompensiert. Insgesamt zeigt sich innerhalb der Top-10 eine stabile Anbieterstruktur mit überwiegend positiven Neugeldflüssen bei gleichzeitig unterschiedlichen Performancebeiträgen.

*Ausserhalb der Top-10 nimmt die Dynamik zu*

Während die Rangfolge innerhalb der Top-10 weitgehend stabil bleibt, zeigen sich im weiteren Anbieterfeld deutlich grössere Verschiebungen. Mehrere Anbieter verzeichnen zweistellige Vermögenszuwächse und verbessern ihre Rangposition, während andere deutlich an Vermögen und Rängen verlieren. Die Anbieterstruktur nachhaltiger Obligationenfonds erweist sich ausserhalb der Marktspitze als deutlich dynamischer.

*Nachhaltige Geldmarktfonds: Nur ausgewählte Player mit einem Angebot*

Eine Nischenkategorie innerhalb der nachhaltigen Fonds bilden Geldmarktfonds. Geldmarktfonds werden typischerweise für die kurzfristige Anlage von Liquidität genutzt und investieren überwiegend in kurzlaufende Schuldtitel mit hoher Bonität. Abbildung 49 zeigt die Anbieter nachhaltiger Geldmarktfonds mit Schweizer Vertriebszulassung, sortiert nach den darin verwalteten Vermögen. In Klammern hinter den Anbietern sind die Anzahl angebotener nachhaltiger Geldmarktfonds sowie die Nettomittelzuflüsse der vergangenen zwölf Monate ausgewiesen.

*Amundi Asset Management bleibt mit grossem Abstand Marktführer*

Gemessen am verwalteten Vermögen bleibt Amundi Asset Management mit CHF 90.4 Mrd. klarer Marktführer. Dahinter folgen mit deutlichem Abstand Natixis Investment Managers mit CHF 35.3 Mrd. und BlackRock mit CHF 19.7 Mrd. Die drei grössten Anbieter vereinen weiterhin den überwiegenden Teil des nachhaltigen Geldmarktfondsvermögens auf sich. Auffällig ist, dass alle drei Marktführer im aktuellen Beobachtungszeitraum Nettomittelabflüsse verzeichnen. Bei Amundi Asset Management belaufen sich diese auf CHF 1.4 Mrd., bei Natixis Investment Managers auf CHF 0.4 Mrd. und bei BlackRock auf CHF 2.1 Mrd.

Bezogen auf die Angebotsbreite verfügt weiterhin Swisscanto mit vier Fonds über die grösste Palette nachhaltiger Geldmarktfonds. Das darin verwaltete Vermögen steigt um 14 Prozent auf CHF 2.5 Mrd.; gleichzeitig verzeichnet Swisscanto Nettomittelzuflüsse von CHF 0.3 Mrd.

## 3.7 Die Anbieter von Nachhaltigkeitsfonds in Spezialsegmenten

Im folgenden Abschnitt richten wir den Fokus auf Anbieter nachhaltiger Fonds in ausgewählten Spezialsegmenten. Erstens betrachten wir Anbieter von nachhaltigen Fonds, die gemäss Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung SFDR klassifiziert sind. Zweitens analysieren wir den dynamischen Markt aktiv verwalteter nachhaltiger ETFs. Anschliessend richten wir den Blick auf zwei kleinere Nischensegmente: nachhaltige Wandelanleihenfonds sowie nachhaltige Alternative Fonds.

**Die Spezialisten von SFDR-Artikel-9-Fonds**

Die EU-Offenlegungsverordnung SFDR schafft einen regulatorischen Rahmen für die Offenlegung nachhaltigkeitsbezogener Merkmale und Ziele von Finanzprodukten. Fonds werden dabei unterschiedlichen Offenlegungskategorien zugeordnet. Eine besondere Stellung nehmen sogenannte Artikel-9-Fonds ein: Sie verfolgen ein explizites nachhaltiges Anlageziel, beispielsweise die Reduktion von $CO_2$-Emissionen, die Förderung sauberer Wasserversorgung oder die Bereitstellung bezahlbaren Wohnraums. Aufgrund dieses vergleichsweise hohen Nachhaltigkeitsanspruchs werden Artikel-9-Fonds in der Praxis häufig auch als «dunkelgrün» bezeichnet.

*Artikel-9-Fonds mit wachsender Vermögensbasis – dank Performanceeffekt*

Abbildung 50 zeigt die Anbieter mit den grössten Vermögen in nachhaltigen Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung, die gemäss Artikel 9 SFDR klassifiziert sind. Aktuell umfasst dieses Segment 430 Fonds und damit 23 Prozent des nachhaltigen Fondsangebots in der Schweiz. Zusammen verwalten sie CHF 172 Mrd., was 13 Prozent des gesamten nachhaltigen Fondsvermögens entspricht. Gegenüber dem Vorjahr ist die Zahl der Artikel-9-Fonds von 464 auf 430 gesunken, während das verwaltete Vermögen gleichzeitig von CHF 159 Mrd. auf CHF 172 Mrd. gestiegen ist. Dieses Vermögenswachstum ist jedoch nicht auf eine steigende Investorennachfrage zurückzuführen: Insgesamt verzeichneten Artikel-9-Fonds Nettomittelabflüsse von über CHF 10 Mrd. Diese wurden durch positive Performanceeffekte von rund CHF 23 Mrd. deutlich überkompensiert. Das Segment wächst damit gemessen am verwalteten Vermögen, obwohl gleichzeitig Kapital abfliesst und das Produktangebot schrumpft.

*Candriam weiterhin an der Spitze der Artikel-9-Fonds-Spezialisten*

Die Anbieterstruktur der Artikel-9-Fonds bleibt an der Spitze weitgehend stabil. Candriam führt den Markt weiterhin mit einem Anteil von elf Prozent am verwalteten Vermögen an, gefolgt von Pictet Asset Management mit zehn Prozent. BNP Paribas Asset Management und Mirova erreichen jeweils sieben Prozent, Robeco und Nordea Asset Management folgen mit je sechs Prozent.

Gleichzeitig hat die Konzentration leicht zugenommen: Während die zehn grössten Anbieter im Vorjahr rund 60 Prozent der Artikel-9-Vermögen verwalteten, entfallen aktuell 62 Prozent auf die Top-10-Anbieter. Die Marktführerschaft bleibt dennoch auf jene Anbieter konzentriert, die bereits in den Vorjahren eine ausgeprägte Positionierung im Bereich nachhaltiger Anlagen aufwiesen.

**Die Spezialisten nachhaltiger aktiver ETFs**

Eine dynamisch wachsende Nische innerhalb des nachhaltigen Fondsmarkts bilden aktiv verwaltete ETFs. Sie verbinden die Handelbarkeit klassischer ETFs mit Elementen des aktiven Fondsmanagements. Anders als passive ETFs bilden sie einen Referenzindex nicht möglichst exakt nach, stattdessen weichen

Fondsmanager durch eine gezielte Auswahl und Gewichtung einzelner Titel vom Referenzindex ab. Ziel ist die Erzielung eines besseren Anlageergebnisses. Gleichzeitig werden aktive ETFs wie passive ETFs an der Börse gehandelt und weisen gegenüber klassischen aktiv verwalteten Anlagefonds häufig Kostenvorteile auf.

*Nach dem Umbruch im Vorjahr verbreitert sich die Anbieterbasis wieder*

Das Segment aktiver nachhaltiger ETFs war im Vorjahr stark durch Repositionierungen geprägt. Insbesondere bei JPMorgan Asset Management und Fidelity International wurden zahlreiche zuvor als nachhaltig erfasste Produkte nicht mehr dem nachhaltigen Fondsuniversum zugerechnet. Entsprechend verringerte sich das ausgewiesene Vermögen einzelner Anbieter deutlich. Mitte 2025 umfasste das Segment noch 31 Fonds von sieben Anbietern.

Im aktuellen Beobachtungszeitraum zeigt sich ein anderes Bild: Die Zahl der Anbieter steigt von sieben auf zehn, während sich die Zahl der aktiven nachhaltigen ETFs von 31 auf 34 erhöht. Neu hinzugekommen sind Nordea Asset Management, Invesco, Inyova und HANetf. Dass die Zahl der Anbieter netto lediglich um drei steigt, ist auf die Integration von AXA Investment Managers in BNP Paribas Asset Management zurückzuführen: Die vier im Vorjahr noch unter AXA Investment Managers ausgewiesenen aktiven nachhaltigen ETFs werden 2026 unter BNP Paribas Asset Management geführt. Das Segment verbreitert sich sowohl hinsichtlich der Anbieter- als auch der Produktbasis.

Besonders ins Gewicht fallen die Neueintritte von Nordea Asset Management und Invesco. Nordea Asset Management übernimmt mit zwei neulancierten Fonds und einem verwalteten Vermögen von CHF 3.3 Mrd. unmittelbar die Spitzenposition. Invesco erreicht

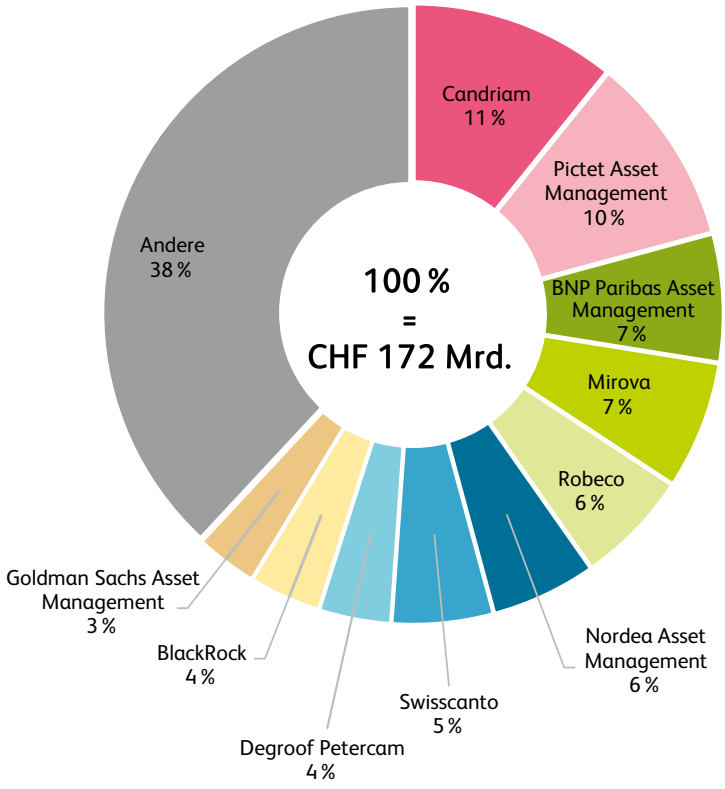



**Abbildung 50:** Die Marktverteilung nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds mit einem Nachhaltigkeitsziel gemäss Artikel 9 SFDR (es sind die zehn Anbieter mit den grössten Marktanteilen ersichtlich, in Mrd. CHF resp. in Prozent am Gesamtvermögen aller Artikel-9-Fonds, per 30. Juni 2026)

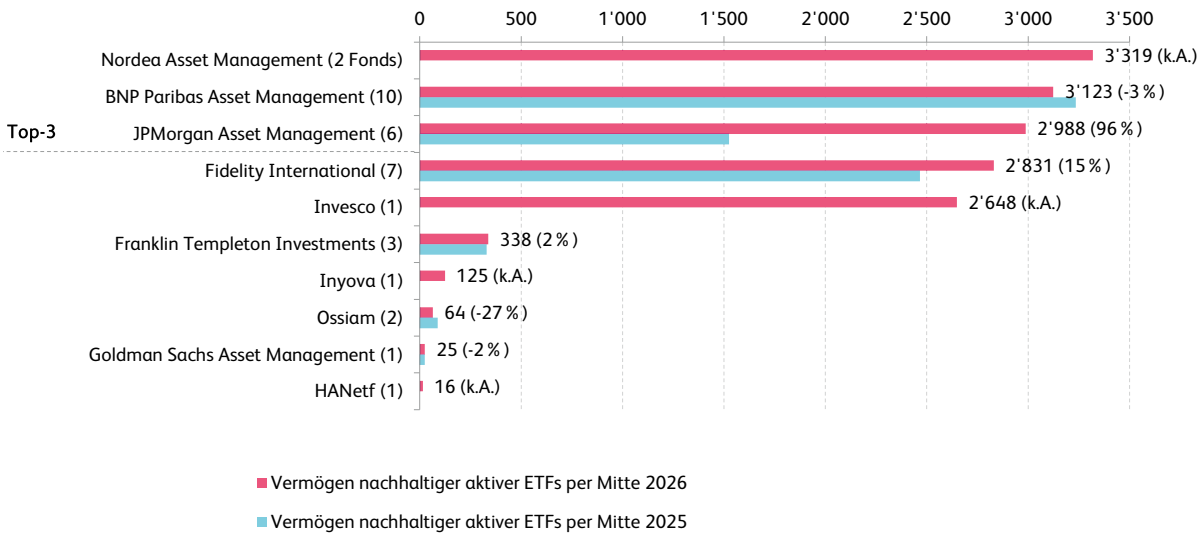



**Abbildung 51:** Die Anbieter nachhaltiger aktiver ETFs auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Fonds im Angebot, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

mit einem einzigen Fonds und CHF 2.6 Mrd. bereits Rang fünf. Inyova und HANetf sind mit CHF 125 Mio. beziehungsweise CHF 16 Mio. deutlich kleiner. Die Verbreiterung der Anbieterbasis wird vor allem durch zwei volumenmässig bedeutende Neueintritte geprägt.

*Auch bestehende Anbieter legen in den verwalteten Vermögen zu*

Hinter Nordea Asset Management folgt BNP Paribas Asset Management mit CHF 3.1 Mrd. auf Rang zwei. Die Zahl der ausgewiesenen Fonds steigt aufgrund der AXA-Investment-Managers-Integration von sechs auf zehn. Das verwaltete Vermögen liegt dennoch drei Prozent unter dem vergleichbaren Vorjahreswert. JPMorgan Asset Management steigert sein Vermögen dagegen um 96 Prozent auf CHF 3.0 Mrd. und erreicht Rang drei. Fidelity International wächst mit unverändert sieben Fonds um 15 Prozent auf CHF 2.8 Mrd. und folgt auf Rang vier, Abbildung 51.

*Neugeldzuflüsse stützen die Expansion*

Die Entwicklung des Segments wird wesentlich durch Nettomittelzuflüsse getragen. Besonders hoch fallen diese bei den neu vertretenen Anbietern Nordea Asset Management mit CHF 2.8 Mrd. und Invesco mit CHF 1.2 Mrd. aus. Auch JPMorgan Asset Management und Fidelity International verzeichnen mit jeweils rund CHF 0.3 Mrd. positive Nettomittelzuflüsse. BNP Paribas Asset Management bildet unter den grossen Anbietern die Ausnahme: Positive Performanceeffekte von rund CHF 0.5 Mrd. stehen Nettomittelabflüssen von CHF 0.6 Mrd. gegenüber.

Über die ausgewiesenen Anbieter summieren sich die Nettomittelzuflüsse auf rund CHF 4.1 Mrd. Damit unterscheidet sich das Segment von mehreren anderen Bereichen des nachhaltigen Fondsmarkts, deren Vermögensentwicklung stärker durch positive Performanceeffekte als durch Neugeld geprägt ist. Aktive nachhaltige ETFs gewinnen 2026 somit sowohl hinsichtlich der Anbieterbreite als auch der verwalteten Vermögen an Bedeutung – und diese Expansion wird auch durch Neugeldzuflüsse unterstützt. Gleichzeitig zeigen die hohen Zuflüsse bei einzelnen Anbietern, dass sich das Wachstum auf gewisse Produkte und Fondshäuser konzentriert.

## Die Spezialisten nachhaltiger Wandelanleihenfonds

Nachhaltige Wandelanleihenfonds bilden ein Nischensegment innerhalb des nachhaltigen Fondsmarkts.

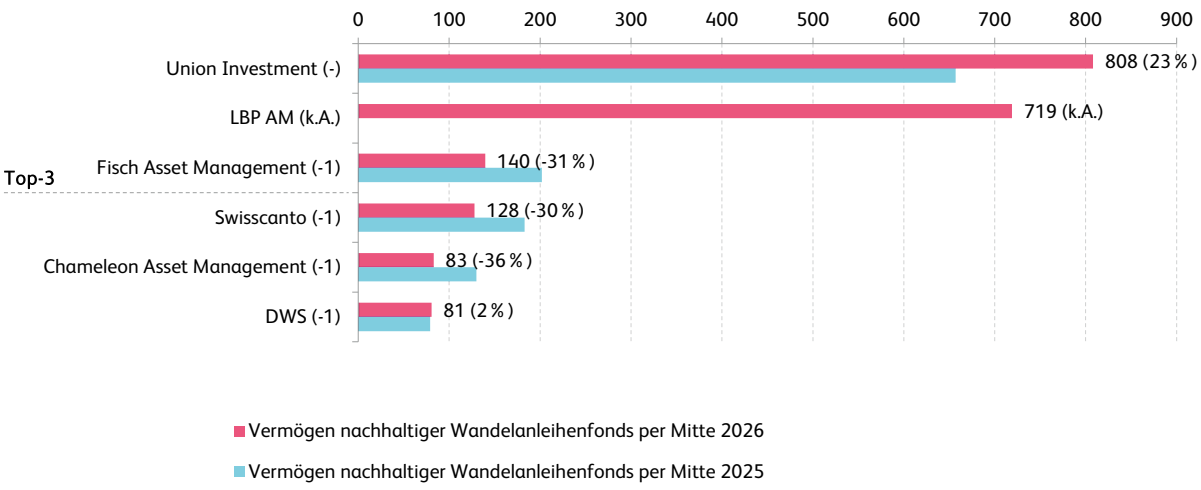



**Abbildung 52:** Die Anbieter nachhaltiger Wandelanleihenfonds auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2025, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

Wandelanleihen verbinden Eigenschaften von Anleihen und Aktien: Sie räumen Investoren das Recht ein, die Anleihe während einer festgelegten Frist zu einem definierten Verhältnis in Aktien des Unternehmens umzuwandeln. Dadurch weisen Wandelanleihen ein anderes Rendite-Risiko-Profil als klassische Anleihen auf.[4]

*Nachhaltige Wandelanleihenfonds bleiben ein volatiles Nischensegment*

Nach der starken Bereinigung des Angebots im Vorjahr bleibt der Markt nachhaltiger Wandelanleihenfonds ein Nischensegment. Union Investment behauptet mit CHF 808 Mio. die Marktführerschaft und steigert das verwaltete Vermögen um 23 Prozent. Neu auf Rang zwei liegt LBP AM mit CHF 719 Mio. Der französische Asset Manager, der zur Gruppe um La Banque Postale gehört, hat für zwei nachhaltige Wandelanleihenfonds eine neue Vertriebszulassung für die Schweiz erhalten und hat sich damit in die Top-3 positioniert. Dadurch fällt etwa Fisch Asset Management mit CHF 140 Mio. auf Rang drei zurück.

Die Veränderungen fallen bei mehreren bestehenden Anbietern negativ aus: Die Vermögen von Fisch Asset Management und Swisscanto sinken um 31 beziehungsweise 30 Prozent, bei Chameleon Asset Management beträgt der Rückgang 36 Prozent. DWS weist dagegen ein weitgehend stabiles Vermögen auf, Abbildung 52.

Die Rangverschiebungen sind vor dem Hintergrund der geringen Grösse des Segments einzuordnen: Einzelne neue oder wegfallende Fonds können die Marktstruktur erheblich verändern. Der Eintritt von LBP AM mit CHF 719 Mio. verdeutlicht diesen Effekt besonders deutlich.

*Positive Performanceeffekte federn überwiegende Mittelabflüsse ab*

Die Neugeldentwicklung bleibt bei den meisten Anbietern verhalten. Fisch Asset Management, Swisscanto, Chameleon Asset Management und DWS verzeichnen zusammen Nettomittelabflüsse von CHF 171 Mio.

[4] Vgl. ausführlich Stüttgen/Mattmann (2019) 73–74. Siehe dort auch weiterführend die Hinweise zu den noch immer seltenen Spezialfällen der grünen Wandelanleihen und der Umtauschanleihen resp. «Exchangeables».

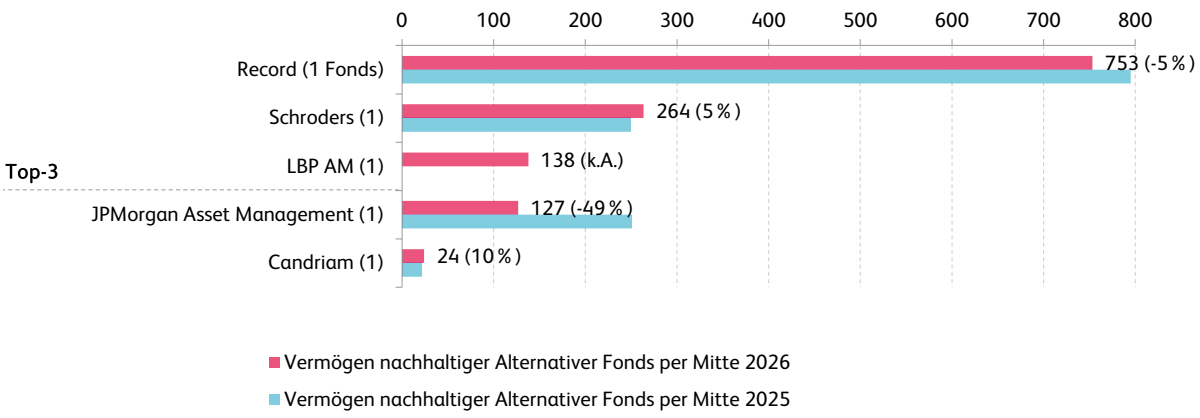



**Abbildung 53:** Die Anbieter nachhaltiger Alternativer Fonds auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Fonds im Angebot, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

Gleichzeitig profitieren mit Ausnahme von Swisscanto alle bestehenden Anbieter von positiven Performanceeffekten. Besonders ausgeprägt sind diese bei Union Investment mit CHF 86 Mio.; der Marktführer erzielt zusätzlich Nettomittelzuflüsse von CHF 66 Mio. Die positive Performance trägt bei mehreren Anbietern dazu bei, die Auswirkungen der Mittelabflüsse auf die verwalteten Vermögen abzufedern.

## Die Spezialisten nachhaltiger Alternativer Fonds

Nachhaltige Alternative Fonds bilden ein kleines Nischensegment des nachhaltigen Fondsmarkts. Solche Fonds verfolgen unterschiedliche Anlagestrategien, die typischerweise darauf abzielen, die Abhängigkeit von traditionellen Aktien- und/oder Anleihenmärkten zu reduzieren und stärker diversifizierte Renditequellen zu erschliessen. Dabei kommen je nach Strategie unterschiedliche Anlagetechniken zum Einsatz.[5]

### *Hohe Dynamik auf dem Markt nachhaltiger Alternativer Fonds*

Die Anbieterlandschaft hat sich gegenüber dem Vorjahr erneut deutlich verändert. Record übernimmt mit einem verwalteten Vermögen von CHF 753 Mio. die Spitzenposition, obwohl das Fondsvermögen gegenüber dem Vorjahr um fünf Prozent zurückgeht. Auf Rang zwei folgt Schroders mit CHF 264 Mio., gefolgt vom neu vertretenen LBP AM mit CHF 138 Mio. JPMorgan Asset Management verzeichnet dagegen einen weiteren deutlichen Vermögensrückgang von 49 Prozent auf CHF 127 Mio. Candriam bleibt mit CHF 24 Mio. ein kleiner Anbieter in diesem Segment, Abbildung 53.

Trotz seiner geringen Grösse weist das Segment nachhaltiger Alternativer Fonds eine hohe Dynamik auf. Neue Fonds werden lanciert oder erhalten eine Schweizer Vertriebszulassung, während andere Produkte liquidiert, repositioniert oder aus dem Schweizer Angebot genommen werden. Bereits einzelne Veränderungen können die Anbieterstruktur deshalb erheblich verschieben. Die Rangfolge der Anbieter ist entsprechend weniger stabil als in grösseren und etablierten Fondssegmenten.

[5] Um aus dem Universum der 1'900 Nachhaltigkeitsfonds diejenigen Fonds mit Alternativer Anlagestrategie zu filtern, stützen wir uns auf Daten von Morningstar. Vgl. Morningstar (2026) (b).

## 3.8 Die 50 grössten Schweizer Player

Der Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds wird nicht nur von internationalen Fondshäusern, sondern auch von einer breiten Palette inländischer Anbieter geprägt. Im Folgenden richtet sich der Blick deshalb gezielt auf Fondsanbieter mit rechtlichem Hauptsitz in der Schweiz. Abbildung 54 zeigt die 50 grössten Schweizer Anbieter, gemessen an den verwalteten Vermögen ihrer nachhaltigen Publikumsfonds per Mitte 2026. Dabei zeigt sich eine ausgeprägte Grössenspreizung: Wenigen sehr grossen Anbietern mit Fondsvermögen im zwei- oder dreistelligen Milliardenbereich steht eine Vielzahl kleinerer Häuser gegenüber, die teilweise deutlich weniger als CHF 500 Mio. in nachhaltigen Fonds verwalten.

*Die Spitzengruppe bleibt unverändert – bei den Wachstumstreibern zeigen sich aber Unterschiede*

An der Spitze der Schweizer Anbieter ergeben sich gegenüber dem Vorjahr keine Rangverschiebungen. UBS bleibt mit CHF 117.4 Mrd. der mit Abstand grösste Schweizer Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds, gefolgt von Swisscanto mit CHF 81.6 Mrd. und Pictet Asset Management mit CHF 27.8 Mrd. Die drei Anbieter unterscheiden sich jedoch deutlich hinsichtlich der Treiber ihrer Vermögensentwicklung.

UBS steigert das ausgewiesene nachhaltige Fondsvermögen um 14 Prozent. Der Zuwachs ist vor allem auf positive Performanceeffekte von CHF 16.4 Mrd. zurückzuführen; hinzu kommen Nettomittelzuflüsse von CHF 1.1 Mrd. Nach dem deutlichen Rückgang im Vorjahr wächst das nachhaltige Fondsvermögen von UBS damit wieder, ohne jedoch das Niveau von Mitte 2024 zu erreichen.

Swisscanto setzt seine bereits in den Vorjahren beobachtete Expansion fort. Das nachhaltige Fondsvermögen steigt um 13 Prozent auf CHF 81.6 Mrd. Anders als bei UBS wird das Wachstum nicht primär von der positiven Performance getragen: Mit Nettomittelzuflüssen von CHF 5.5 Mrd. erzielt Swisscanto unter den Schweizer Anbietern die mit Abstand höchsten Zuflüsse. Seit Mitte 2024 ist das nachhaltige Fondsvermögen von Swisscanto um fast ein Drittel von rund CHF 63 Mrd. auf knapp CHF 82 Mrd. gestiegen.

Pictet Asset Management entwickelt sich demgegenüber deutlich verhaltener. Das verwaltete Vermögen nimmt um lediglich zwei Prozent auf CHF 27.8 Mrd. zu. Positiven Performanceeffekten von CHF 3.8 Mrd. stehen Nettomittelabflüsse von satten CHF 3.4 Mrd. gegenüber. Das leichte Vermögenswachstum verdeckt eine weiterhin schwache Neugeldentwicklung.

*Schweizer Retailbanken entwickeln sich weiterhin vergleichsweise robust*

Ausserhalb der Top-3 fällt die Entwicklung zahlreicher Schweizer Retailbanken positiv auf: Raiffeisen etwa steigert das nachhaltige Fondsvermögen um 13 Prozent auf CHF 17.9 Mrd. und verzeichnet neben positiven Performanceeffekten Nettomittelzuflüsse von CHF 0.3 Mrd. Ein ähnliches Bild zeigt sich bei mehreren Kantonalbanken innerhalb der Top-20. Die Basellandschaftliche Kantonalbank wächst um 22 Prozent, die Basler Kantonalbank ebenfalls um 22 Prozent, die Berner Kantonalbank um 21 Prozent, die Aargauische Kantonalbank um 20 Prozent, die Graubündner Kantonalbank um 21 Prozent sowie die Zuger Kantonalbank um 18 Prozent. Bei sämtlichen dieser Institute wird das Vermögenswachstum durch positive Nettomittelzuflüsse gestützt. Die Entwicklung bestätigt damit die bereits im Vorjahr beobachtete vergleichsweise robuste Nachfrage nach nachhaltigen Fonds bei Schweizer Retailbanken. Die positive Entwicklung nachhaltiger Fonds im Schweizer Retailbanken-Segment ist zudem nicht auf einzelne grosse Anbieter beschränkt.

*Heterogenes Bild bei spezialisierten Asset Managern*

Bei spezialisierten Asset Managern zeigt sich dagegen ein heterogeneres Bild: Vontobel steigert das nachhaltige Fondsvermögen um 22 Prozent auf CHF 9.1 Mrd., unterstützt durch Nettomittelzuflüsse von CHF 0.7 Mrd. Auch Pax Asset Management und Ethos wachsen um 16 beziehungsweise 14 Prozent und verzeichnen positive, wenn auch deutlich geringere Zuflüsse. Swiss Life Asset Managers weist dagegen aufgrund Nettomittelabflüssen von CHF 0.3 Mrd. lediglich ein Vermögenswachstum von einem Prozent auf. Bei Lombard Odier Investment Managers, Bank J. Safra Sarasin und LGT Capital Partners gehen die verwalteten Vermögen dagegen um neun, 23 beziehungsweise zwölf Prozent zurück. Bei allen drei Anbietern gehen die Vermögensrückgänge mit Nettomittelabflüssen einher, wobei bei Bank J. Safra Sarasin zusätzlich Repositionierungen das ausgewiesene nachhaltige Fondsvermögen reduzieren. Anders als bei den Retailbanken lässt sich für diese Anbietergruppe somit kein einheitliches Nachfragemuster erkennen.

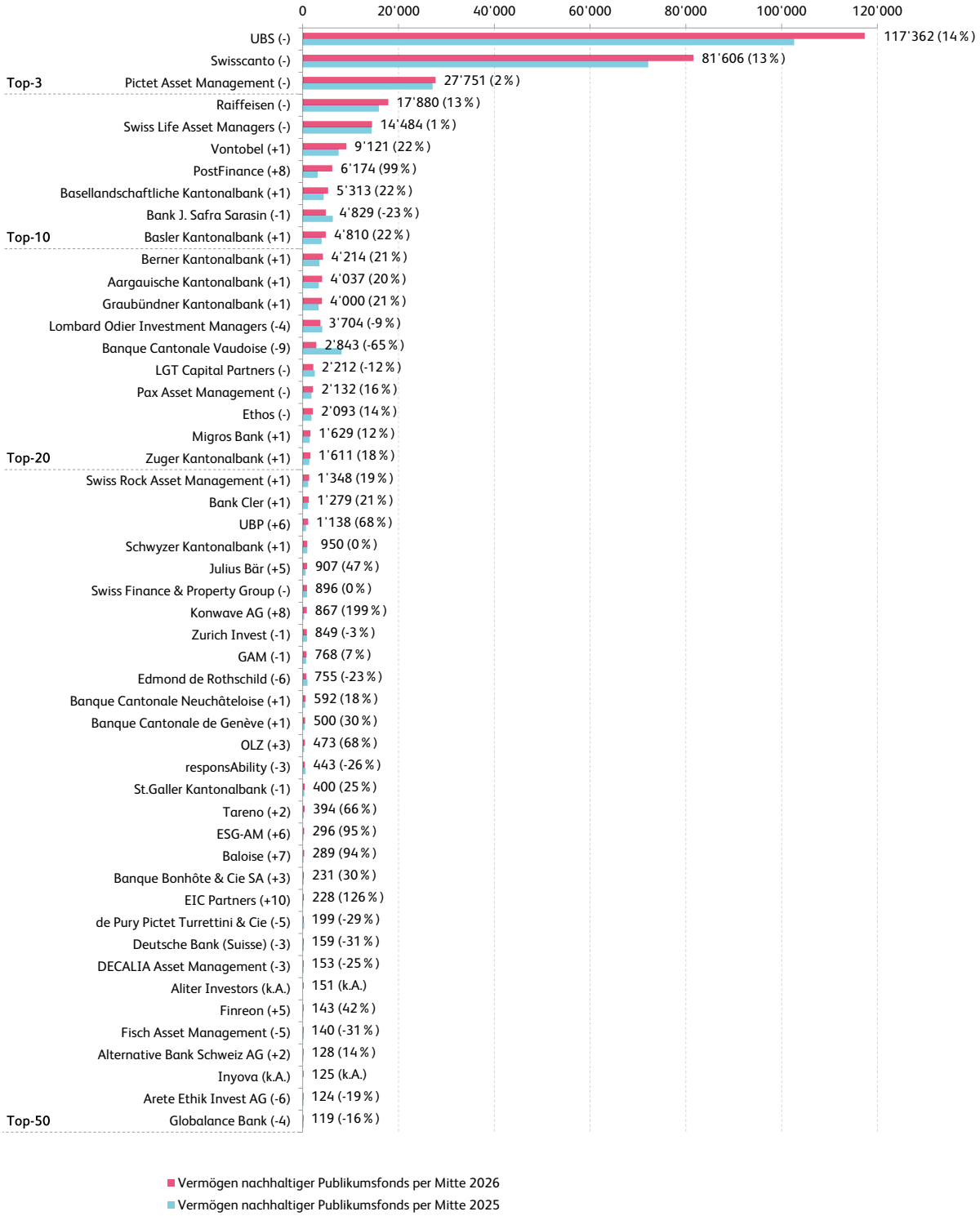



**Abbildung 54:** Die 50 grössten Schweizer Player nachhaltiger Publikumsfonds auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2026 resp. 2025, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2025, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2025)

*Veränderungen des Fondsuniversums prägen die Entwicklung einzelner Anbieter*

Mit einem Vermögensanstieg von 99 Prozent auf CHF 6.2 Mrd. fällt PostFinance mit einer der höchsten Wachstumsraten unter den grösseren Schweizer Anbietern auf. Dieses Wachstum ist jedoch nicht nachfragegetrieben: Vier bestehende nachhaltige Vorsorgefonds mit CHF 2.9 Mrd. an Vermögen, die zuvor ausschliesslich qualifizierten Anlegern zugänglich waren, sind gemäss FINMA-Fondslisten neu auch für Publikumsanleger zugelassen. Der starke Anstieg des ausgewiesenen Vermögens ist somit wesentlich auf die Erweiterung des erfassten Fondsuniversums zurückzuführen.

Die umgekehrte Entwicklung zeigt sich bei der Banque Cantonale Vaudoise. Ihr ausgewiesenes nachhaltiges Fondsvermögen sinkt um 65 Prozent. Ausschlaggebend ist, dass die Kantonalbank bei 21 Fonds den expliziten ESG-Bezug aus dem Fondsnamen entfernt hat. Dadurch werden Fonds mit einem Vermögen von insgesamt rund CHF 5.4 Mrd. gemäss der Methodik dieser Studie nicht mehr dem nachhaltigen Fondsuniversum zugerechnet.

*Hohe Wachstumsraten bei kleineren Anbietern sind mit Vorsicht zu interpretieren*

Im weiteren Anbieterfeld zeigen sich teilweise hohe Wachstumsraten und deutliche Rangverschiebungen. Aufgrund der wesentlich kleineren Ausgangsbasis können bereits vergleichsweise geringe absolute Vermögensveränderungen zu hohen prozentualen Wachstumsraten führen. Konwave steigert sein nachhaltiges Fondsvermögen beispielsweise auf CHF 0.9 Mrd. und rückt um acht Positionen auf Rang 27 vor. Das Wachstum wird sowohl durch positive Performanceeffekte als auch durch Nettomittelzuflüsse getragen. Mit Aliter Investors und Inyova sind zudem zwei Anbieter neu im Ranking vertreten. Insgesamt verwalten 27 der 50 grössten Schweizer Anbieter weniger als CHF 1 Mrd. in nachhaltigen Publikumsfonds; 18 liegen sogar unter CHF 500 Mio. Damit bleibt das Anbieterfeld hinter den wenigen grossen Häusern stark fragmentiert.

*Fazit zu den Schweizer Playern: Stabile Anbieterstruktur bei unterschiedlichen Wachstumstreibern*

Die Spitzengruppe der Schweizer Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds bleibt stabil, wobei sich die Treiber der Vermögensentwicklung deutlich unterscheiden. Besonders robust entwickelt sich weiterhin das Schweizer Retailbanken-Segment, in dem zahlreiche Banken sowohl steigende Vermögen als auch positive Nettomittelzuflüsse verzeichnen. Gleichzeitig zeigen PostFinance und BCV, dass starke Veränderungen der ausgewiesenen Fondsvermögen und Rangierungen auch durch Veränderungen des erfassten Fondsuniversums beziehungsweise durch Repositionierungen entstehen können.

## 3.9 Die 227 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds im Überblick

Das vorliegende Kapitel gibt einen Überblick über die Anbieterlandschaft, welche die 1'900 nachhaltigen Publikumsfonds auf dem Schweizer Fondsmarkt offerieren. Die Liste ist alphabetisch sortiert und zeigt in Klammern die Anzahl Nachhaltigkeitsfonds im Angebot jedes Fondsanbieters sowie deren kumulierte Vermögen in Millionen Schweizer Franken. Stichtag ist der 30. Juni 2026.

A Aargauische Kantonalbank (13 Fonds / CHF 4'037 Mio.)
aberdeen Investments (18 Fonds / CHF 5'981 Mio.)
ABN Amro (10 Fonds / CHF 4'147 Mio.)
ACATIS Investment (2 Fonds / CHF 209 Mio.)
Active Niche Funds (1 Fonds / CHF 107 Mio.)
Aegon Asset Management (5 Fonds / CHF 1'519 Mio.)
Aliter Investors (2 Fonds / CHF 151 Mio.)
AllianceBernstein (8 Fonds / CHF 1'763 Mio.)
Allianz Global Investors (18 Fonds / CHF 22'854 Mio.)
Allspring Global Investments (4 Fonds / CHF 442 Mio.)
Alternative Bank Schweiz AG (2 Fonds / CHF 128 Mio.)
Ambienta Environmental Investments (2 Fonds / CHF 216 Mio.)
Amova Asset Management (2 Fonds / CHF 1'244 Mio.)
Amundi Asset Management (119 Fonds / CHF 189'036 Mio.)
Ante Asset Management AG (1 Fonds / CHF 26 Mio.)
Aramea Asset Management (1 Fonds / CHF 612 Mio.)
Arcano Partners (1 Fonds / CHF 1'244 Mio.)
Arete Ethik Invest AG (5 Fonds / CHF 124 Mio.)
Arfina Capital (1 Fonds / CHF 67 Mio.)
Artico Partners AG (1 Fonds / CHF 85 Mio.)
Ashmore (1 Fonds / CHF 98 Mio.)
Assenagon Asset Management (1 Fonds / CHF 216 Mio.)
Aviva Investors (3 Fonds / CHF 777 Mio.)
AXA Investment Managers (17 Fonds / CHF 6'285 Mio.)
Axiom Alternative Investments (1 Fonds / CHF 87 Mio.)
Azimut (3 Fonds / CHF 1'717 Mio.)

B Baillie Gifford (5 Fonds / CHF 1'756 Mio.)
Baloise (1 Fonds / CHF 289 Mio.)
Banca dello Stato del Cantone Ticino (3 Fonds / CHF 103 Mio.)
Bank Cler (4 Fonds / CHF 1'279 Mio.)
Bank J. Safra Sarasin (22 Fonds / CHF 4'829 Mio.)
Banque Bonhôte & Cie SA (4 Fonds / CHF 231 Mio.)
Banque Cantonale de Genève (1 Fonds / CHF 500 Mio.)
Banque Cantonale Neuchâteloise (3 Fonds / CHF 592 Mio.)
Banque Cantonale Vaudoise (5 Fonds / CHF 2'843 Mio.)
Bantleon (1 Fonds / CHF 162 Mio.)
Baron Capital (1 Fonds / CHF 0 Mio.)
Barrow Hanley Global Investors (1 Fonds / CHF 1 Mio.)
Basellandschaftliche Kantonalbank (12 Fonds / CHF 5'313 Mio.)
Basler Kantonalbank (13 Fonds / CHF 4'810 Mio.)
Bellevue Funds (1 Fonds / CHF 59 Mio.)
Berenberg (1 Fonds / CHF 19 Mio.)
Berner Kantonalbank (9 Fonds / CHF 4'214 Mio.)
BlackRock (121 Fonds / CHF 212'691 Mio.)
BlueBay Asset Management (4 Fonds / CHF 931 Mio.)
BNP Paribas Asset Management (89 Fonds / CHF 49'276 Mio.)
BNY Mellon Investment Management (6 Fonds / CHF 2'139 Mio.)
Brookfield (1 Fonds / CHF 20 Mio.)
Brown Advisory (5 Fonds / CHF 2'932 Mio.)
Bruno Walter Finance (1 Fonds / CHF 27 Mio.)

C CA Indosuez Wealth (3 Fonds / CHF 268 Mio.)
Calamos Antetokounmpo (1 Fonds / CHF 4 Mio.)
Candriam (26 Fonds / CHF 20'834 Mio.)
Capital Group (3 Fonds / CHF 588 Mio.)
Carnot Capital (1 Fonds / CHF 97 Mio.)
Chameleon Asset Management (1 Fonds / CHF 83 Mio.)
Cité Gestion S.A (1 Fonds / CHF 106 Mio.)
Clartan Associés (1 Fonds / CHF 27 Mio.)
Colchester Global Investors (1 Fonds / CHF 2 Mio.)
Columbia Threadneedle Investments (10 Fonds / CHF 3'035 Mio.)
Comgest (3 Fonds / CHF 42 Mio.)
Commodity Capital (1 Fonds / CHF 118 Mio.)
CONINCO Explorers in finance (1 Fonds / CHF 32 Mio.)
Controlfida Asset Manager (1 Fonds / CHF 17 Mio.)
CPR Asset Management (14 Fonds / CHF 5'297 Mio.)
Crédit Mutuel (3 Fonds / CHF 413 Mio.)

D de Pury Pictet Turrettini & Cie (2 Fonds / CHF 199 Mio.)
DECALIA Asset Management (3 Fonds / CHF 153 Mio.)
Degroof Petercam (31 Fonds / CHF 16'946 Mio.)
Deutsche Bank (Suisse) (4 Fonds / CHF 159 Mio.)
Dimensional (3 Fonds / CHF 6'567 Mio.)
DNB Asset Management (3 Fonds / CHF 518 Mio.)
DNCA Investments (6 Fonds / CHF 3'748 Mio.)
DWS (80 Fonds / CHF 78'564 Mio.)

E East Capital Asset Management (1 Fonds / CHF 613 Mio.)
Eastspring Investments (1 Fonds / CHF 1'035 Mio.)
Edmond de Rothschild (4 Fonds / CHF 755 Mio.)
EFG Asset Management (2 Fonds / CHF 55 Mio.)
EIC Partners (1 Fonds / CHF 228 Mio.)
Eleva Capital (1 Fonds / CHF 15 Mio.)
EMCORE (1 Fonds / CHF 18 Mio.)
Emirates NBD Asset Management (2 Fonds / CHF 349 Mio.)
Erste Asset Management (8 Fonds / CHF 2'502 Mio.)
ESG-AM (3 Fonds / CHF 296 Mio.)
Ethius Invest (1 Fonds / CHF 9 Mio.)
Ethos (6 Fonds / CHF 2'093 Mio.)
Eurizon Asset Management (5 Fonds / CHF 3'726 Mio.)

F Feri (1 Fonds / CHF 58 Mio.)
Fidelity International (23 Fonds / CHF 10'046 Mio.)
Finreon (1 Fonds / CHF 143 Mio.)
First Trust Global Portfolios (2 Fonds / CHF 2'240 Mio.)
Fisch Asset Management (1 Fonds / CHF 140 Mio.)
Fisher Investments (14 Fonds / CHF 3'117 Mio.)
Frankfurter Bankgesellschaft (1 Fonds / CHF 93 Mio.)
Franklin Templeton Investments (21 Fonds / CHF 3'532 Mio.)
Fundsmith (1 Fonds / CHF 21 Mio.)

G GAM (3 Fonds / CHF 768 Mio.)
Gate Capital Management (1 Fonds / CHF 0 Mio.)
Generali Investments (7 Fonds / CHF 1'442 Mio.)
GIB Asset Management (3 Fonds / CHF 166 Mio.)
Glarner Kantonalbank (4 Fonds / CHF 61 Mio.)
Global X (5 Fonds / CHF 93 Mio.)
Globalance Bank (2 Fonds / CHF 119 Mio.)
Goldman Sachs Asset Management (28 Fonds / CHF 14'942 Mio.)
Graubündner Kantonalbank (10 Fonds / CHF 4'000 Mio.)
Green Ash Partners (1 Fonds / CHF 15 Mio.)
Guinness Asset Management Fund (1 Fonds / CHF 272 Mio.)

H HANetf (3 Fonds / CHF 2'575 Mio.)
HANSAINVEST (1 Fonds / CHF 61 Mio.)
HanseMerkur Trust Swiss (1 Fonds / CHF 36 Mio.)
Heptagon Capital (1 Fonds / CHF 406 Mio.)
Hermes Investment Management (6 Fonds / CHF 3'357 Mio.)
HSBC (38 Fonds / CHF 10'320 Mio.)

I IFP Investment Management (1 Fonds / CHF 15 Mio.)
Impax Asset Management (5 Fonds / CHF 602 Mio.)
Invesco (36 Fonds / CHF 15'371 Mio.)
Investas (1 Fonds / CHF 77 Mio.)
Inyova (1 Fonds / CHF 125 Mio.)
IVO Capital Partners (1 Fonds / CHF 0 Mio.)

J Janus Henderson Investors (5 Fonds / CHF 3'204 Mio.)
JPMorgan Asset Management (19 Fonds / CHF 8'650 Mio.)
Julius Bär (1 Fonds / CHF 907 Mio.)

Jupiter Asset Management (2 Fonds / CHF 147 Mio.)
K KBI Global Investors (3 Fonds / CHF 2'723 Mio.)
Kempen Capital (1 Fonds / CHF 887 Mio.)
Konwave AG (2 Fonds / CHF 867 Mio.)
L L&G (19 Fonds / CHF 7'477 Mio.)
La Financière de l'Echiquier (8 Fonds / CHF 3'404 Mio.)
La Française AM International (3 Fonds / CHF 499 Mio.)
Lazard Frères Gestion (9 Fonds / CHF 8'184 Mio.)
LBP AM (8 Fonds / CHF 8'470 Mio.)
LGT Capital Partners (11 Fonds / CHF 2'212 Mio.)
LGT Private Banking (6 Fonds / CHF 139 Mio.)
Liontrust Asset Management (5 Fonds / CHF 391 Mio.)
LLB (5 Fonds / CHF 1'666 Mio.)
Lombard Odier Investment Managers (17 Fonds / CHF 3'704 Mio.)
Lyrical Asset Management (1 Fonds / CHF 231 Mio.)
M M&G Investments (9 Fonds / CHF 6'269 Mio.)
Mainfirst (1 Fonds / CHF 12 Mio.)
Man (1 Fonds / CHF 49 Mio.)
Mandarine Gestion (2 Fonds / CHF 393 Mio.)
Manulife Investment Management (2 Fonds / CHF 210 Mio.)
Migros Bank (7 Fonds / CHF 1'629 Mio.)
Mirabaud Asset Management (1 Fonds / CHF 15 Mio.)
Mirae Asset Global Investments (4 Fonds / CHF 325 Mio.)
Mirante Fund Management (1 Fonds / CHF 7 Mio.)
Mirova (12 Fonds / CHF 11'540 Mio.)
Morgan Stanley (9 Fonds / CHF 963 Mio.)
N Natixis Investment Managers (15 Fonds / CHF 41'768 Mio.)
Neuberger Berman (9 Fonds / CHF 3'772 Mio.)
Ninety One (3 Fonds / CHF 457 Mio.)
Nomura Asset Management (4 Fonds / CHF 182 Mio.)
Nordea Asset Management (37 Fonds / CHF 62'555 Mio.)
Nuveen Global Investors (5 Fonds / CHF 766 Mio.)
O Oaktree (1 Fonds / CHF 168 Mio.)
Oddo BHF Asset Management (8 Fonds / CHF 2'461 Mio.)
ÖkoWorld (5 Fonds / CHF 2'505 Mio.)
OLZ (5 Fonds / CHF 473 Mio.)
Osmosis Investment Management (3 Fonds / CHF 1'556 Mio.)
Ossiam (10 Fonds / CHF 2'120 Mio.)
Oyster Funds (1 Fonds / CHF 0 Mio.)
P Pacific Asset Management (1 Fonds / CHF 58 Mio.)
Pareto Asset Management (1 Fonds / CHF 153 Mio.)
Parsumo Capital (1 Fonds / CHF 23 Mio.)
Pax Asset Management (10 Fonds / CHF 2'132 Mio.)
PGIM Investments (3 Fonds / CHF 852 Mio.)
Pictet Asset Management (20 Fonds / CHF 27'751 Mio.)
PIMCO (9 Fonds / CHF 8'465 Mio.)
PMG Investment Solutions AG (1 Fonds / CHF 30 Mio.)
Polar Capital (2 Fonds / CHF 853 Mio.)
PostFinance (12 Fonds / CHF 6'174 Mio.)
Principal (4 Fonds / CHF 56 Mio.)
Q Quaero Capital (1 Fonds / CHF 63 Mio.)
Quorus Vermögensverwaltung (4 Fonds / CHF 78 Mio.)
R Raiffeisen (21 Fonds / CHF 17'880 Mio.)
Raiffeisen Capital Management (8 Fonds / CHF 8'160 Mio.)
RAM Active Investments (1 Fonds / CHF 63 Mio.)
Record (1 Fonds / CHF 753 Mio.)
Redwheel (5 Fonds / CHF 1'987 Mio.)
Regnan (1 Fonds / CHF 201 Mio.)
responsAbility (1 Fonds / CHF 443 Mio.)
Reuss Private AG (1 Fonds / CHF 12 Mio.)
RH&Partner Investment Funds (1 Fonds / CHF 66 Mio.)
Rize ETF (5 Fonds / CHF 221 Mio.)
Robeco (27 Fonds / CHF 16'740 Mio.)
Rockefeller Capital Management (4 Fonds / CHF 604 Mio.)
Rothschild & Co (4 Fonds / CHF 320 Mio.)
Royal London Asset Management (4 Fonds / CHF 911 Mio.)
S Santander (4 Fonds / CHF 759 Mio.)
Schroders (25 Fonds / CHF 14'112 Mio.)
Schwyzer Kantonalbank (11 Fonds / CHF 950 Mio.)
SCOR Investment Partners (1 Fonds / CHF 646 Mio.)
SEDCO Capital (1 Fonds / CHF 116 Mio.)
Sidera Funds (1 Fonds / CHF 499 Mio.)
Sky Harbor Global Funds (2 Fonds / CHF 777 Mio.)
Sparinvest (3 Fonds / CHF 1'448 Mio.)
St.Galler Kantonalbank (4 Fonds / CHF 400 Mio.)
State Street Global Advisors (31 Fonds / CHF 25'479 Mio.)
Swiss Finance & Property Group (1 Fonds / CHF 896 Mio.)
Swiss Life Asset Managers (12 Fonds / CHF 14'484 Mio.)
Swiss Rock Asset Management (9 Fonds / CHF 1'348 Mio.)
Swisscanto (107 Fonds / CHF 81'606 Mio.)
Sycomore Asset Management (7 Fonds / CHF 3'130 Mio.)
SYZ Asset Management (1 Fonds / CHF 32 Mio.)
T T. Rowe Price (9 Fonds / CHF 1'453 Mio.)
Tabula (4 Fonds / CHF 160 Mio.)
Tareno (3 Fonds / CHF 394 Mio.)
Tellco (1 Fonds / CHF 56 Mio.)
Triodos Investment Management (1 Fonds / CHF 1'302 Mio.)
TT International (1 Fonds / CHF 2 Mio.)
U UBP (7 Fonds / CHF 1'138 Mio.)
UBS (130 Fonds / CHF 117'362 Mio.)
Union Investment (5 Fonds / CHF 11'884 Mio.)
V Valiant (4 Fonds / CHF 100 Mio.)
Valori Asset Management (1 Fonds / CHF 22 Mio.)
VanEck (6 Fonds / CHF 1'786 Mio.)
Vanguard (12 Fonds / CHF 11'947 Mio.)
Vontobel (14 Fonds / CHF 9'121 Mio.)
VP Bank (4 Fonds / CHF 150 Mio.)
VP Fund Solutions AG (1 Fonds / CHF 35 Mio.)
W Wellington Management (7 Fonds / CHF 4'558 Mio.)
WHEB Asset Management (2 Fonds / CHF 361 Mio.)
willerfunds (4 Fonds / CHF 699 Mio.)
William Blair (1 Fonds / CHF 71 Mio.)
Z zCapital AG (1 Fonds / CHF 49 Mio.)
Zuger Kantonalbank (7 Fonds / CHF 1'611 Mio.)
Zurich Invest (2 Fonds / CHF 849 Mio.)

# 4 Nachhaltigkeitsfonds im Überblick: Zahlen und Fakten

Kapitel 4 gibt einen Überblick über die Landschaft nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung. Ausgewählte Fonds stellen wir im Detail anhand des IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets dar.

– *Kapitel 4.1* listet in einer Übersicht alle 1'900 Fonds auf, die wir als nachhaltige Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung gemäss der in Kapitel 1.1 beschriebenen Methodik identifiziert haben und benennt diese namentlich.

– *Kapitel 4.2* beschreibt die einzelnen Attribute des IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets anhand derer wir die Auswertungen in der vorliegenden Studie vorgenommen haben. Dieses Kapitel lehnt sich an die letztjährigen Studien an, die Definitionen und Beschreibungen werden aus Transparenz- und Vergleichsgründen mehrheitlich übernommen.

– *Kapitel 4.3* führt ausgewählte Nachhaltigkeitsfonds in Form des IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets auf: Hierzu sortieren und kategorisieren wir die 1'900 Fonds nach ausgewählten Fondsattributen (z.B. Anlagekategorie, passive ETFs/Indexfonds, Themenfokus, Region) und stellen sie in einer Reihenfolge vor. Aufgrund der von uns gewählten Auswahlkriterien erscheinen einige der 1'900 Fonds mehrfach, andere gar nicht. Insgesamt bilden wir in Kapitel 4.3 rund 200 Nachhaltigkeitsfonds mit dem IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet ab.

Die Firmenlogos auf den IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets haben wir auf Anfrage hin freundlicherweise von den Anbietern erhalten. Wo uns kein Logo zur Verfügung steht, nennen wir jeweils den Namen des Fondsanbieters.

# 4.1 1’900 nachhaltige Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in der Schweiz

**A**
AB SICAV I – Global Climate Transition Equity Portfolio
AB SICAV I – Sustainable All Market Portfolio
AB SICAV I – Sustainable Climate Solutions Portfolio
AB SICAV I – Sustainable Euro High Yield Portfolio
AB SICAV I – Sustainable Global Thematic Credit Portfolio
AB SICAV I – Sustainable Global Thematic Portfolio
AB SICAV I – Sustainable Income Portfolio
AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio
ABN AMRO Funds – Aegon Global Impact Equities
ABN AMRO Funds – BlueBay Euro Aggregate ESG Bonds
ABN AMRO Funds – Boston Common Emerging Markets ESG Equities
ABN AMRO Funds – Boston Common US Sustainable Equities
ABN AMRO Funds – Candriam Global ESG High Yield Bonds
ABN AMRO Funds – EdenTree European Sustainable Equities
ABN AMRO Funds – M&G Emerging Markets ESG Equities
ABN AMRO Funds – Parnassus US ESG Equities
ABN AMRO Funds – Putnam US ESG Equities
ABN AMRO Funds – Walden US ESG Equities
ABN AMRO Funds – Walter Scott European ESG Equities
abrdn SICAV I – All China Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – Asia Pacific Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – Asian SDG Equity Fund
abrdn SICAV I – China A Share Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – Climate Transition Bond Fund
abrdn SICAV I – Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund
abrdn SICAV I – Emerging Markets SDG Equity Fund
abrdn SICAV I – European Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – Global Corporate Sustainable Bond Fund
abrdn SICAV I – Global High Yield Sustainable Bond Fund
abrdn SICAV I – Global Small & Mid-Cap SDG Horizons Equity Fund
abrdn SICAV I – Global Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – Japanese Sustainable Equity Fund
abrdn SICAV I – US Dollar Credit Sustainable Bond Fund
abrdn SICAV II – Euro Corporate Sustainable Bond Fund
abrdn SICAV II – Global Impact Equity Fund
abrdn SICAV II – Global Real Estate Securities Sustainable Fund
ABS Living Values – Balanced Fund
ABS Living Values II – Pioneer Fund
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds – Nr. 1
ACATIS Fair Value SDG Better World Fund
Aegon AMIC (Ireland) plc – Aegon Global Short Dated Climate Transition Fund
Aegon AMIC (Ireland) plc – Aegon Global Short Dated High Yield Climate Transition Fund
Aegon AMIC (Ireland) plc – Aegon Global Sustainable Equity Fund
Aegon AMIC (Ireland) plc – Aegon Investment Grade Climate Transition Fund
AEI Fonds – Arete Ethik Global Balanced (CHF)
AEI Fonds – Arete Ethik Global Equity (CHF)
AFP UCITS ICAV – GIB AM Emerging Markets Active Engagement Fund
AFP UCITS ICAV – GIB AM Sustainable World Corporate Bond Fund
AFP UCITS ICAV – GIB AM Sustainable World Fund
AKB Portfoliofonds – AKB Aktien CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Aktien Schweiz Nebenwerte ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Aktien Schweiz Plus ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Aktien Schweiz Top Selection ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Ausgewogen CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Einkommen CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Obligationen CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Rendite CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Rendite EUR ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Vorsorge 15 CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Vorsorge 30 CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Vorsorge 45 CHF ESG Fokus
AKB Portfoliofonds – AKB Wachstum CHF ESG Fokus
Aktien Schweiz 100 equal weight ESG
Aliter Investors – Ethica Balanced
Aliter Investors – Ethica Equities
Allianz Global Investors Fund – Allianz Best Styles Europe Equity SRI
Allianz Global Investors Fund – Allianz Best Styles Global Equity SRI
Allianz Global Investors Fund – Allianz Clean Planet
Allianz Global Investors Fund – Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15
Allianz Global Investors Fund – Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 30
Allianz Global Investors Fund – Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
Allianz Global Investors Fund – Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
Allianz Global Investors Fund – Allianz Emerging Markets Equity SRI
Allianz Global Investors Fund – Allianz Euro Credit SRI
Allianz Global Investors Fund – Allianz Europe Equity SRI
Allianz Global Investors Fund – Allianz Food Security
Allianz Global Investors Fund – Allianz Global Sustainability
Allianz Global Investors Fund – Allianz Global Water
Allianz Global Investors Fund – Allianz Green Bond
Allianz Global Investors Fund – Allianz Positive Change
Allianz Global Investors Fund – Allianz SDG Euro Credit
Allianz Global Investors Fund – Allianz Smart Energy
Allianz Valeurs Durables
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global Buy and Maintain Fund
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global Equity Fund
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global High Yield Fund
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global IG Credit Fund
Ambienta X ICAV – Ambienta X Environmental Mid Cap Fund
Ambienta X ICAV – Ambienta X Sustainable Leaders Fund
Amova Global Umbrella Fund – Amova ARK Positive Change Innovation Fund
Amova Global Umbrella Fund – Amova Global Green Bond Fund
Amundi ABS Responsible
Amundi Absolute Return Short Term Bond Select
Amundi DE – Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF
Amundi DE – Amundi MDAX ESG II UCITS ETF
Amundi DE – Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF
Amundi Enhanced Ultra Short Term Bond Select
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI ACWI SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI USA ESG Broad Transition UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI USA ESG Selection Extra UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI USA ESG Selection UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI World ESG Broad Transition UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI World ESG Selection UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi MSCI World SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P 500 Climate Paris Aligned UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P 500 Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P SmallCap 600 Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Communication Services Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Consumer Discretionary Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Consumer Staples Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Energy Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Financials Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Health Care Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Industrials Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Information Technology Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Materials Screened UCITS ETF
Amundi ETF ICAV – Amundi S&P World Utilities Screened UCITS ETF
Amundi Euro Liquidity Select
Amundi Euro Liquidity Short Term Responsible
Amundi Euro Liquidity-rated Responsible
Amundi Funds – Asia Bond Income Responsible
Amundi Funds – Emerging Markets Equity Climate
Amundi Funds – Emerging Markets Equity Select
Amundi Funds – Emerging Markets Green Bond
Amundi Funds – Euro Corporate Bond Select
Amundi Funds – Euro Government Bond Responsible
Amundi Funds – Euro Subordinated Bond Responsible
Amundi Funds – Euroland Equity Small Cap Select
Amundi Funds – Europe Equity Climate
Amundi Funds – Europe Equity Green Technology
Amundi Funds – Europe Equity Income Select
Amundi Funds – Europe Equity Select
Amundi Funds – Global Corporate Bond Climate
Amundi Funds – Global Corporate Bond Select
Amundi Funds – Global Equity Climate
Amundi Funds – Global Equity Income Select
Amundi Funds – Global Equity Responsible
Amundi Funds – Global Equity Select
Amundi Funds – Global High Yield Bond Responsible
Amundi Funds – Impact Euro Corporate Short Term Green Bond
Amundi Funds – Impact Green Bond
Amundi Funds – Japan Equity Select
Amundi Funds – Montpensier M Climate Solutions
Amundi Funds – Multi Asset Climate
Amundi Funds – Multi Asset Conservative Responsible
Amundi Funds – US Corporate Bond Climate

Amundi Funds – US Corporate Bond Select
Amundi Funds – US Equity Select
Amundi Global Hydrogen UCITS ETF
Amundi Impact Social Bonds
Amundi Index Solutions – Amundi CAC 40 ESG
Amundi Index Solutions – Amundi DAX 50 ESG
Amundi Index Solutions – Amundi EUR Floating Rate Corporate Bond ESG
Amundi Index Solutions – Amundi EUR High Yield Corporate Bond ESG
Amundi Index Solutions – Amundi Euro Government Tilted Green Bond
Amundi Index Solutions – Amundi Global Aggregate Bond 1 – 5Y ESG
Amundi Index Solutions – Amundi Global Bioenergy
Amundi Index Solutions – Amundi Global High Yield Corporate Bond ESG
Amundi Index Solutions – Amundi MDAX ESG
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI China ESG Selection
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI EM Asia SRI Climate Paris Aligned
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Emerging Ex China ESG Selection
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Emerging Markets ESG Selection
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Emerging Markets SRI Climate Paris Aligned
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI EMU ESG Selection
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI EMU SRI Climate Paris Aligned
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Europe ESG Broad Transition
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Europe Ex Switzerland ESG Broad Transition Selection
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Japan SRI Climate Paris Aligned
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Smart Cities
Amundi Index Solutions – Amundi PEA MSCI USA ESG Selection
Amundi Index Solutions – Amundi STOXX Europe 600 ESG
Amundi Index Solutions – Amundi USD Corporate Bond Climate Paris Aligned
Amundi Index Solutions – Amundi USD Floating Rate Corporate Bond ESG
Amundi Index Solutions – Amundi USD High Yield Corporate Bond ESG
Amundi Oblig Monde Responsable
Amundi Rendement Plus Select
Amundi Responsible Investing – Euro Corporate Bond Climate
Amundi Responsible Investing – Euro Credit Biodiversity
Amundi Responsible Investing – European Credit
Amundi Responsible Investing – European High Yield
Amundi Responsible Investing – Impact Euro Corporate Green Bond
Amundi Responsible Investing – Impact Green Bond
Amundi S.F. – Diversified Short Term Bond ESG
Amundi Ultra Short Term Bond Responsible
Amundi Ultra Short Term Impact Green Bond
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Einkommen (CHF)
Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Wachstum (CHF)
Aramea Rendite Plus Nachhaltig
Arete PRIME VALUES Growth
Arete PRIME VALUES Income
Arfina Selection Swiss Small & Mid Cap ESG Fund
Ark Invest UCITS ICAV – Rize Circular Economy Enablers UCITS ETF
Ark Invest UCITS ICAV – Rize Environmental Impact 100 UCITS ETF
Ark Invest UCITS ICAV – Rize Global Sustainable Infrastructure UCITS ETF
Ark Invest UCITS ICAV – Rize Sustainable Future of Foods UCITS ETF
Ark Invest UCITS ICAV – Rize USA Environmental Impact UCITS ETF
Ashmore SICAV – Emerging Markets Equity ESG Fund
Assenagon Credit – Assenagon Credit Selection ESG
AVIVA Investors – Global Climate Credit Fund
AVIVA Investors – Global Climate Equity Fund
AVIVA Investors – Natural Capital Global Equity Fund
AXA (CH) Strategy Fund – Sustainable Equity CHF
AXA IM World Access Vehicle ICAV – AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon
AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds
AXA World Funds – ACT Green Bonds
AXA World Funds – ACT Human Capital
AXA World Funds – Clean Energy
AXA World Funds – Emerging Markets Responsible Equity QI
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit
AXA World Funds – Evolving Trends
AXA World Funds – Global Responsible Aggregate
AXA World Funds – Global Sustainable Equity
AXA World Funds – Multi Asset People & Planet
AXA World Funds – People & Planet Equity
AXA World Funds – Social
AXA World Funds – Sustainable Equity QI
AXA World Funds – Sustainable Eurozone Equity
AXIOM LUX – AXIOM Climate Financial Bonds
AZ FUND 1 – AZ Bond – Sustainable Hybrid
AZ FUND 1 – AZ Islamic – Global Sukuk
AZ MULTI ASSET – AZ Islamic – MAMG Global Sukuk
**B** Baillie Gifford Worldwide Islamic Global Equities Fund
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund
Baillie Gifford Worldwide Responsible Durable Growth Fund
Baillie Gifford Worldwide Responsible Global Alpha Paris-Aligned Fund
Baillie Gifford Worldwide Sustainable Growth Fund
Baloise Fund Invest (CH) – Equity Switzerland Corporate Governance passive
BancaStato Umbrella Fund – BancaStato ESG Vita 10
BancaStato Umbrella Fund – BancaStato ESG Vita 25
BancaStato Umbrella Fund – BancaStato ESG Vita 60
Bantleon Select Corporate Hybrids Screened
Baron Capital UCITS ICAV – Baron Capital Global Durable Advantage Fund
BCN (CH) – Fonds Durable Actions Suisses
BCN (CH) – Fonds Durable Équilibré
BCN (CH) – Fonds Durable Revenu
BCV Commodity Fund – BCV Responsible Physical Gold
BCV FUND (LUX) – BCV Ethos Climate
BCV Index Fund – BCV Swiss Responsible Bond Indexed
BCV Index Fund – BCV Swiss Responsible Equity Indexed
BCV Responsible Swiss Franc Bonds
BEKB Aktienfonds – BEKB Aktien Nachhaltig Global
BEKB Aktienfonds – BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz
BEKB Obligationenfonds – BEKB Obligationen Nachhaltig CHF
BEKB Obligationenfonds – BEKB Obligationen Nachhaltig Global
BEKB Strategiefonds – BEKB Strategiefonds Nachhaltig 20
BEKB Strategiefonds – BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40
BEKB Strategiefonds – BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60
BEKB Strategiefonds – BEKB Strategiefonds Nachhaltig 90
BEKB Strategiefonds – BEKB Strategiefonds Nachhaltig Schweiz 40
Bellevue Funds (Lux) – Bellevue Sustainable Healthcare
Berenberg Sustainable World Equities
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Aktien (CHF)
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Einkommen (CHF)
BKB Anlagelösung – Nachhaltig Wachstum (CHF)
BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar
BKB Sustainable – Bonds CHF Domestic
BKB Sustainable – Bonds CHF Foreign
BKB Sustainable – Equities Switzerland
BKB Sustainable – Global Corporate Bonds
BKB Sustainable – Global Equities Momentum Select
BKB Sustainable – Swiss Bonds SBI® ESG AAA-BBB
BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select
BKB Sustainable – Swiss Equities SPI® ESG
BlackRock FIDF plc – iShares Emerging Markets Government Bond Advanced Index Fund (IE)
BlackRock FIDF plc – iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE)
BlackRock FIDF plc – iShares Green Bond Index Fund (IE)
BlackRock FIDF plc – iShares Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE)
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Advantage Global Corporate Credit Screened Fund
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Advantage Global High Yield Credit Screened Fund
BlackRock Funds I ICAV – BlackRock Islamic Multi-Asset Fund
BlackRock Global Funds – Brown To Green Materials Fund
BlackRock Global Funds – Circular Economy Fund
BlackRock Global Funds – Climate Transition Multi-Asset Fund
BlackRock Global Funds – Emerging Markets Corporate Bond Advanced Fund
BlackRock Global Funds – Emerging Markets Impact Bond Fund
BlackRock Global Funds – Emerging Markets Sustainable Equity Fund
BlackRock Global Funds – ESG Emerging Markets Blended Bond Fund
BlackRock Global Funds – ESG Emerging Markets Bond Fund
BlackRock Global Funds – ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund
BlackRock Global Funds – ESG Multi-Asset Fund
BlackRock Global Funds – European Equity Transition Fund
BlackRock Global Funds – European Sustainable Equity Fund
BlackRock Global Funds – Future of Transport Fund
BlackRock Global Funds – Impact Bond Fund
BlackRock Global Funds – Sustainable Energy Fund
BlackRock Global Funds – Sustainable Global Allocation Fund

BlackRock Global Funds – Sustainable Global Dynamic Equity Fund
BlackRock Global Funds – Sustainable Global Infrastructure Fund
BlackRock Global Funds – Systematic China Environmental Tech Fund
BlackRock Global Funds – Systematic Islamic GCC Equity Fund
BlackRock IF Switzerland – iShares SBI® ESG AAA-BBB Bond Index Fund (CH)
BlackRock IF Switzerland – iShares World ex Switz. ESG Scr. Eq. Index Fund (CH)
BlackRock IF Switzerland – iShares World ex Switz. Small Cap ESG Scr. Eq. Index Fund
BlackRock Index Selection Fund – iShares Developed World Screened Index Fund (IE)
BlackRock Index Selection Fund – iShares EM Screened Equity Index Fund (IE)
BlackRock Strategic Funds – BlackRock ESG Euro Bond Fund
BlackRock Strategic Funds – BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund
BlackRock Strategic Funds – BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund
BlackRock Strategic Funds – BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund
BLKB iQ Fund (CH) – BLKB iQ Fund (CH) iQ Resp. Eq. World ex Switzerland
BLKB iQ Fund (CH) – BLKB iQ Fund (CH) iQ Resp. Equity World ex Switzerland Pension
BLKB iQ Fund (CH) – BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Bond Fund CHF
BLKB iQ Fund (CH) – BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Eq. Switzerland
BLKB iQ Fund (CH) – BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balance
BLKB Next Generation Strategy – BLKB Next Generation Fund Balanced
BLKB Next Generation Strategy – BLKB Next Generation Fund Equity
BLKB Next Generation Strategy – BLKB Next Generation Fund Growth
BLKB Next Generation Strategy – BLKB Next Generation Fund Yield
BLKB Next Generation Strategy Vorsorge – BLKB Next Generation Fund Vorsorge Balanced
BLKB Next Generation Strategy Vorsorge – BLKB Next Generation Fund Vorsorge Yield
BLKB-LO-Funds (CH) – Future Shift Global Equities
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
BlueBay Funds – BlueBay High Yield ESG Bond Fund
BlueBay Funds – BlueBay Impact-Aligned Bond Fund
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
BNP Paribas A Fund – Aqua Capital Guarantee 100
BNP Paribas Aqua
BNP Paribas Easy – ECPI Circular Economy Leaders
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Blue Economy
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Hydrogen Economy
BNP Paribas Easy – ESG Enhanced EMU
BNP Paribas Easy – ESG Enhanced EUR Corp Bond
BNP Paribas Easy – ESG Enhanced EUR Government Bond
BNP Paribas Easy – ESG Enhanced Europe
BNP Paribas Easy – EUR Corp Bond SRI PAB
BNP Paribas Easy – EUR Corp Bond SRI PAB 1–3Y
BNP Paribas Easy – EUR Corp Bond SRI PAB 3–5Y
BNP Paribas Easy – EUR Corp Bond SRI PAB 7–10Y
BNP Paribas Easy – FTSE EPRA Nareit Developed Europe Green CTB
BNP Paribas Easy – Global Aggregate Bond SRI Fossil Free
BNP Paribas Easy – JPM Screened EMBI Global Diversified Composite
BNP Paribas Easy – JPM Screened Green Social & Sustainability IG EUR Bond
BNP Paribas Easy – JPM Tilted EMU Government Bond IG
BNP Paribas Easy – JPM Tilted EMU Government Bond IG 10Y+
BNP Paribas Easy – JPM Tilted EMU Government Bond IG 1–3Y
BNP Paribas Easy – JPM Tilted EMU Government Bond IG 3–5Y
BNP Paribas Easy – Low Carbon 100 Europe PAB®
BNP Paribas Easy – Low Carbon 300 World PAB
BNP Paribas Easy – MSCI Emerging SRI PAB
BNP Paribas Easy – MSCI EMU SRI PAB
BNP Paribas Easy – MSCI Europe Small Caps SRI PAB
BNP Paribas Easy – MSCI Europe SRI PAB
BNP Paribas Easy – MSCI Japan SRI PAB
BNP Paribas Easy – MSCI USA SRI PAB
BNP Paribas Easy – MSCI World SRI PAB
BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF
BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced Japan UCITS ETF
BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced US UCITS ETF
BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced World UCITS ETF
BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy S&P 500 Scored and Screened ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – AXA IM ACT Biodiversity Equity UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II Emerging Corp Bond PAB UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II EUR Credit PAB Opportunities UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II MSCI Emerging Markets ex-China PAB UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II MSCI Emerging PAB UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II MSCI Europe PAB UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II MSCI USA PAB UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II MSCI World PAB UCITS ETF
BNP Paribas Easy II ICAV – BNP Paribas Easy II USD Credit PAB Opportunities UCITS ETF
BNP Paribas Funds – Aqua
BNP Paribas Funds – Clean Energy Solutions
BNP Paribas Funds – Climate Change
BNP Paribas Funds – Emerging Markets Environmental Solutions
BNP Paribas Funds – Environmental Infrastructure Income
BNP Paribas Funds – Environmental Solutions
BNP Paribas Funds – Euro Corporate Green Bond
BNP Paribas Funds – Euro Government Green Bond
BNP Paribas Funds – Global Environment
BNP Paribas Funds – Global Equity Net Zero Transition
BNP Paribas Funds – Green Bond
BNP Paribas Funds – Green Tigers
BNP Paribas Funds – Inclusive Growth
BNP Paribas Funds – Responsible Global Multi-Factor Corporate Bond
BNP Paribas Funds – Responsible Multi-Asset Flexible
BNP Paribas Funds – Responsible US Multi-Factor Equity
BNP Paribas Funds – Responsible US Value Multi-Factor Equity
BNP Paribas Funds – Smart Food
BNP Paribas Funds – Social Bond
BNP Paribas Funds – Sustainable Asian Cities Bond
BNP Paribas Funds – Sustainable Enhanced Bond 12M
BNP Paribas Funds – Sustainable Euro Bond
BNP Paribas Funds – Sustainable Euro Corporate Bond
BNP Paribas Funds – Sustainable Euro Multi-Factor Corporate Bond
BNP Paribas Funds – Sustainable Euro Multi-Factor Equity
BNP Paribas Funds – Sustainable Europe Dividend
BNP Paribas Funds – Sustainable Europe Multi-Factor Equity
BNP Paribas Funds – Sustainable Europe Value
BNP Paribas Funds – Sustainable Global Corporate Bond
BNP Paribas Funds – Sustainable Global Low Vol Equity
BNP Paribas Funds – Sustainable Global Multi-Factor Equity
BNP Paribas Funds – Sustainable Japan Multi-Factor Equity
BNP Paribas Funds – Sustainable Multi-Asset Balanced
BNP Paribas Funds – Sustainable Multi-Asset Growth
BNP Paribas Funds – Sustainable Multi-Asset Stability
BNP Paribas Islamic Fund – Equity Optimiser
BNP Paribas Islamic Fund Hilal Income
BNP Paribas Smallcap Euroland Responsable
BNY Mellon Global Funds plc – BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund
BNY Mellon Global Funds plc – BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund
BNY Mellon Global Funds plc – BNY Mellon Sustainable Global Multi-Asset Fund
BNY Mellon Global Funds plc – Responsible Horizons EM Debt Impact Fund
BNY Mellon Global Funds plc – Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund
BNY Mellon Global Funds plc – Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund
Bonhôte (CH) – Swiss Gold Bars ESG
Bonhôte Selection – Global Bonds ESG
Bonhôte Strategies – Bonhôte Strategies – Megatrend Equity ESG
Brookfield Investment Funds (UCITS) plc – Brookfield Next Generation Infrastructure UCITS Fund
Brown Advisory Funds plc – Brown Advisory Global Leaders Sustainable Fund
Brown Advisory Funds plc – Brown Advisory Global Sustainable Total Return Bond Fund (GBP)
Brown Advisory Funds plc – Brown Advisory Global Sustainable Total Return Bond Fund (USD)
Brown Advisory Funds plc – Brown Advisory US Sustainable Growth Fund
Brown Advisory Funds plc – Brown Advisory US Sustainable Value Fund
**C** Calamos Antetokounmpo US Sustainable Equities Fund
Candriam Equities L – Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge
Candriam Equities L – Candriam Equities L Oncology
Candriam Equities L – Global Demography
Candriam Money Market – Candriam Money Market USD Sustainable
Candriam Sustainable – Bond Emerging Markets
Candriam Sustainable – Bond Euro
Candriam Sustainable – Bond Euro Corporate
Candriam Sustainable – Bond Euro Short Term
Candriam Sustainable – Bond Global
Candriam Sustainable – Bond Global Convertible
Candriam Sustainable – Bond Global High Yield
Candriam Sustainable – Bond Impact
Candriam Sustainable – Equity Children
Candriam Sustainable – Equity Circular Economy
Candriam Sustainable – Equity Climate Action
Candriam Sustainable – Equity Emerging Markets
Candriam Sustainable – Equity EMU
Candriam Sustainable – Equity Europe
Candriam Sustainable – Equity Europe Small & Mid Caps
Candriam Sustainable – Equity Japan
Candriam Sustainable – Equity Quant Europe
Candriam Sustainable – Equity US

Candriam Sustainable – Equity World
Candriam Sustainable – Money Market Euro
Candriam Sustainable Equity Emerging Markets ex-China
Candriam Sustainable Equity Water
Capital International Fund – Capital Group Future Generations Global Balanced Fund (LUX)
Capital International Fund – Capital Group Future Generations Global Corporate Bond Fund (LUX)
Capital International Fund – Capital Group Sustainable Global Opportunities Fund (LUX)
Chameleon Sustainable Global Convertible Bond Fund
Champion Ethical Equity Fund – Europe
Champion Ethical Equity Fund – Global
Champion Ethical Equity Fund – Switzerland
Champion Ethical Equity Fund – USA
Clartan – Ethos ESG Europe Small & Mid Cap
CM-AM SICAV – CM-AM Global Climate Change
CM-AM SICAV – CM-AM Green Bonds
CM-AM SICAV – CM-AM Sustainable Planet
Columbia Threadneedle (Lux) I – CT (Lux) European Social Bond
Columbia Threadneedle (Lux) I – CT (Lux) Sustainable Global Equity Income
Columbia Threadneedle (Lux) II – CT (Lux) Sustainable Outcomes Global Equity
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income
Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity
Comgest Growth plc – Comgest Growth America ESG Plus
Comgest Growth plc – Comgest Growth Europe ESG Plus
Comgest Growth plc – Comgest Growth Global ESG Plus
Controlfida UCITS Funds p.l.c. – Alpha Green UCITS Fund
Convergence Lux – Bonhôte Impact Fund
CPR Invest – Circular Economy
CPR Invest – Climate Action
CPR Invest – Climate Action Euro
CPR Invest – Climate Bonds Euro
CPR Invest – Climate Ultra Short Term Bond
CPR Invest – CPR Invest – Biodiversity
CPR Invest – Education
CPR Invest – Food For Generations
CPR Invest – Future Cities
CPR Invest – GEAR World ESG
CPR Invest – Global Silver Age
CPR Invest – Hydrogen
CPR Invest – Social Impact
CPR Silver Age
Crown Sigma UCITS plc – LGT CP Impact Equity Global Sub-Fund
Crown Sigma UCITS plc – LGT Sustainable Bond Global Sub-Fund
Crown Sigma UCITS plc – LGT Sustainable Equity Global Sub-Fund
Crown Sigma UCITS plc – LGT Sustainable Quality Equity Sub-Fund

**D**

DB PWM II – Active Asset Allocation ESG Portfolio – Conservative (Euro)
DB PWM II – Active Asset Allocation ESG Portfolio – Core (Euro)
DB PWM II – Active Asset Allocation ESG Portfolio – Core (USD)
DB PWM II – Active Asset Allocation ESG Portfolio – Growth (USD)
DECALIA SICAV – Circular Economy
DECALIA SICAV – Future Society
DECALIA SICAV – Silver Generation
Dimensional Funds plc – Emerging Markets Sustainability Core Equity Fund
Dimensional Funds plc – Global Sustainability Core Equity Fund
Dimensional Funds plc – Global Sustainability Fixed Income Fund
DNB FUND – DNB Fund Global Low Carbon Corporate Bonds
DNB Fund – Future Waves
DNB Fund – Renewable Energy
DNCA Invest – Beyond Climate
DNCA Invest – Beyond Semperosa
DNCA Invest – SRI Euro Quality
DNCA Invest – SRI Europe Growth
DNCA Invest – SRI High Yield
DNCA Invest – SRI Norden Europe
DP PATRIMONIAL – Sustainable High
DP PATRIMONIAL – Sustainable Low
DP PATRIMONIAL – Sustainable Medium
DPAM B – DPAM B Equities Euroland Sustainable
DPAM B – DPAM B Equities Europe Small Caps Sustainable
DPAM B – DPAM B Equities Europe Sustainable
DPAM B – DPAM B Equities Japan Selection MSCI Index
DPAM B – DPAM B Equities NewGems Sustainable
DPAM B – DPAM B Equities Sustainable Food Trends
DPAM B – DPAM B Equities US Dividend Sustainable
DPAM B – DPAM B Equities US Selection MSCI Index
DPAM B – DPAM B Equities World Sustainable
DPAM B – DPAM B Real Estate EMU Dividend Sustainable
DPAM B – DPAM B Real Estate EMU Sustainable
DPAM B – DPAM B Real Estate Europe Dividend Sustainable
DPAM B – DPAM B Real Estate Europe Sustainable
DPAM L – DPAM L Balanced Conservative Sustainable
DPAM L – DPAM L Bonds Climate Trends Sustainable
DPAM L – DPAM L Bonds Emerging Markets Corporate Sustainable
DPAM L – DPAM L Bonds Emerging Markets Hard Currency Sustainable
DPAM L – DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable
DPAM L – DPAM L Bonds EUR Impact Corporate 2028
DPAM L – DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable
DPAM L – DPAM L Bonds Government Sustainable
DPAM L – DPAM L Equities Emerging Markets ESG Leaders Index
DPAM L – DPAM L Equities EMU SRI MSCI Index
DPAM L – DPAM L Equities Europe Value Transition
DPAM L – DPAM L Equities US SRI MSCI Index
DPAM L – DPAM L Equities US Sustainable
DPAM L – DPAM L Equities World Impact
DPAM L – DPAM L Equities World SRI MSCI Index
DWS Concept ESG Blue Economy
DWS ESG Akkumula
DWS ESG Convertibles
DWS ESG Euro Bonds (Medium)
DWS ESG Euro Money Market Fund
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced
DWS ESG Investa
DWS ESG Qi LowVol Europe
DWS ESG Top Asien
DWS ESG Top World
DWS ESG Zinseinkommen
DWS Invest Corporate Green Bonds
DWS Invest ESG Asian Bonds
DWS Invest ESG Climate Opportunities
DWS Invest ESG CROCI Innovation Leaders
DWS Invest ESG Dynamic Opportunities
DWS Invest ESG Emerging Markets Top Dividend
DWS Invest ESG Equity Income
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short)
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds
DWS Invest ESG Euro Corporate Bonds Long
DWS Invest ESG Euro High Yield
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap
DWS Invest ESG Floating Rate Notes
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds
DWS Invest ESG Global Emerging Markets Equities
DWS Invest ESG Multi Asset Income
DWS Invest ESG Next Generation Infrastructure
DWS Invest ESG Qi LowVol World
DWS Invest ESG Real Assets
DWS Invest ESG Top Euroland
DWS Invest II ESG European Top Dividend
DWS Invest II ESG US Top Dividend
DWS Invest Net Zero Transition
DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds
DWS Invest SDG Corporate Bonds
DWS Invest SDG Global Equities
DWS Invest Sustainable Bonds

**E**

East Capital – East Capital Global Emerging Markets Sustainable
Eastspring Investments – Asia Select Bond Fund
Echiquier – Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap
Echiquier – Echiquier Arty SRI
Echiquier – Echiquier Credit SRI Europe
Echiquier – Echiquier Major SRI Growth Europe
Echiquier Fund – Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe Fund
Echiquier Impact – Echiquier Health Impact For All
Echiquier Impact – Echiquier Positive Impact Europe
Echiquier Smid Blend Euro SRI
Edmond de Rothschild Fund – EM Climate Bonds
Edmond de Rothschild Fund – Human Capital
Edmond de Rothschild SICAV – Euro Sustainable Credit

Edmond de Rothschild SICAV – Euro Sustainable Equity
ELEVA UCITS FUND – Eleva Sustainable Thematics Fund
EMCORE One Fund – Emcore Green Yield Dynamic
Emirates NBD SICAV – Emirates Global Sukuk Fund
Emirates NBD SICAV – Emirates Islamic Global Balanced Fund
ENETIA Energy Transition Fund
Erste Green Invest
Erste Responsible Bond
Erste Responsible Bond EM Corporate
Erste Responsible Bond Euro Corporate
Erste Responsible Bond Global Impact
Erste Responsible Reserve
Erste Responsible Stock Global
ESG-AM Fund – ESG-AM Climate Transition Bond Fund
ESG-AM Fund – ESG-AM High Yield Social Transformation Fund
ESG-AM Fund – ESG-AM Multi Credit Fund
Ethius Global Impact
Ethos – Ethos Bonds International
Ethos – Ethos Equities CH indexed, Corporate Governance
Ethos – Ethos Equities Sustainable World ex CH
Ethos – Ethos Sustainable Balanced 33
Ethos II – Ethos Swiss Sustainable Equities
Eurizon Fund – Absolute Green Bonds
Eurizon Fund – Equity Circular Economy
Eurizon Fund – Green Euro Credit
Eurizon Fund – Sustainable Global Equity
Eurizon Fund – Sustainable Japan Equity
European Specialist Investment Funds – M&G Sustainable Europ. Credit Investment Fund
European Specialist Investment Funds – M&G Sustainable TR Credit Investment Fund

**F**
FBG Funds – FBG 4Elements
Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Climate Change HY Credit Fund
Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Global Equity ESG Pathway Fund
Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund
Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Global SMID Equity Engagement Fund
Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Sustainable Global Equity Fund
Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Sustainable Global IG Credit Fund
FERI Sustainable Quality
Fidelity Funds – Asia Equity ESG Fund
Fidelity Funds – Asia Pacific Bond ESG Fund
Fidelity Funds – Climate Solutions Fund
Fidelity Funds – Climate Transition Bond Fund
Fidelity Funds – Emerging Markets Equity ESG Fund
Fidelity Funds – Europe Equity ESG Fund
Fidelity Funds – Global Demographics Fund
FIDELITY FUNDS – Global Equity Income ESG Fund
Fidelity Funds – Japan Equity ESG Fund
Fidelity Funds – Sustainable Eurozone Equity Fund
Fidelity Funds – Sustainable Global Equity Fund
Fidelity Funds – Water & Waste Fund
Fidelity Funds 2 – Blue Transition Bond Fund
Fidelity Funds 2 – Sustainable Global Corporate Bond Fund
Fidelity Funds 2 – Transition Materials Fund
Fidelity Sustainable USD EM Bond UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity EUR Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity EUR HY Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity Global Government Bond Climate Aware UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity Global HY Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity USD Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF
Fidelity UCITS II ICAV – Fidelity USD HY Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF
Finreon SGKB Carbon Focus
First Trust Nasdaq Clean Edge Global Water UCITS ETF
First Trust Nasdaq® Clean Edge® Smart Grid Infrastructure UCITS ETF
FISCH Umbrella Fund – FISCH Convertible Sustainable Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Emerging Markets Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Emerging Markets Responsible Equity Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Developed Equity ESG Values Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Developed Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Responsible Equity ESG Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Small Cap Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Global Sustainable Equity Impact Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional Quantitative Global Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional US All Cap Equity ESG Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional US Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional US Small and Mid-Cap Core Equity Selection Fund
Fisher Investments IF plc – FI Institutional US Small Cap Core Equity Selection Fund
FP WHEB Asset Management Funds – FP WHEB Sustainability Impact Fund
Franklin Templeton Global Funds plc – FTGF ClearBridge US Eq. Sustainab. Leaders Fund
Franklin Templeton ICAV – Franklin Future of Food UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin Future of Health and Wellness UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin MSCI China Paris Aligned Climate UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin MSCI Emerging Markets Paris Aligned Climate UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin MSCI World Catholic Principles UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin S&P 500 Screened UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin S&P World Screened UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin STOXX Europe 600 Paris Aligned Climate UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin Sustainable Euro Green Corp 1-5 Year UCITS ETF
Franklin Templeton ICAV – Franklin Sustainable Euro Green Sovereign UCITS ETF
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Green Bond Fund
Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Sustainable Global Growth Fund
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Global Climate Change Fund
Franklin Templeton Investment Funds – Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
Franklin Templeton Opportunities Funds – Franklin ESG-Focused Balanced Fund
Franklin Templeton Shariah Funds – Franklin Global Sukuk Fund
Franklin Templeton Shariah Funds – Franklin Global Sukuk Ultra Short Duration Fund
Fund Channel Investment Partners – FCH Lazard Equity SRI
Fundsmith SICAV – Fundsmith Sustainable Equity Fund

**G**
GAM (CH) Swiss Sustainable Small & Mid Cap Equity
GAM Star Fund p.l.c. – GAM Sustainable Climate Bond
GAM Star Fund p.l.c. – GAM Sustainable Emerging Equity
Gate CM Fund SICAV – China Decarbonization Solutions 2060
GBAM Funds SICAV – GBI – Good Governance Fund
Generali ESG Funds – Generali ESG Equity Fund
Generali ESG Funds – Generali ESG Multi Asset Fund
Generali Investments SICAV – ESG Euro Premium High Yield
Generali Investments SICAV – Euro Green Bond
Generali Investments SICAV – SRI Euro Corporate Short Term Bond
Generali Investments SICAV – Sycomore Ageing Population
Generali Investments SICAV – Sycomore Sustainable European Equity
GKB (CH) – Aktien Schweiz ESG
GKB (CH) – Aktien Welt ESG
GKB (CH) – Obligationen CHF ESG
GKB (CH) – Strategiefonds Ausgewogen ESG
GKB (CH) – Strategiefonds Einkommen ESG
GKB (CH) – Strategiefonds Kapitalgewinn ESG
GKB (CH) – Strategiefonds Wachstum ESG
GKB (CH) – Vorsorgefonds 25 ESG
GKB (CH) – Vorsorgefonds 45 ESG
GKB (LU) – GKB (LU) Climate Leaders Global Equities
GLKB – ESG Ausgewogen
GLKB – ESG Einkommen
GLKB – ESG Kapitalgewinn
GLKB – ESG Wachstum
Global Investors – Allround Quadinvest Fund ESG
Global Opportunities Access – Ocean Engagement
Global X ETFs ICAV – Global X Clean Water UCITS ETF
Global X ETFs ICAV – Global X Cleantech UCITS ETF
Global X ETFs ICAV – Global X Renewable Energy Producers UCITS ETF
Global X ETFs ICAV – Global X Solar UCITS ETF
Global X ETFs ICAV - Global X Hydrogen UCITS ETF
Globalance – Globalance – Sokrates Fund
Globalance – Zukunftbeweger focused
Goldman Sachs ETF ICAV – Goldman Sachs ActiveBeta® Paris-Al. Sust. US Large Cap Eq. UCITS ETF
Goldman Sachs ETF ICAV – Goldman Sachs Emerging Markets Green and Social Bond Active UCITS ETF
Goldman Sachs ETF ICAV – Goldman Sachs Global Green Bond UCITS ETF
Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Emerging Markets Equity ESG Portfolio
Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Global Environmental Impact Equity Portfolio
Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Global Equity Partners ESG Portfolio
Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio
Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs US Equity ESG Portfolio
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Biodiversity Bond
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Corporate Green Bond
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Euro Sustainable Credit
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Euro Sustainable Credit (ex-Financials)

Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Europe Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Europe Sustainable Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Europe Sustainable Small Cap Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Climate & Environment Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Equity Impact Opportunities
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Social Impact Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Sustainable Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Green Bond
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Green Bond Short Duration
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Social Bond
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Sovereign Green Bond
Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs USD Green Bond
Green Ash SICAV – GREEN ASH SHORT DURATION CREDIT FUND
green benefit – Global Impact Fund
GreenStars Opportunities
Guinness Asset Management Funds plc – Guinness Sustainable Energy
**H** HANetf ICAV – Future of Defence UCITS ETF
HANetf ICAV – Gold Miners Screened UCITS ETF
HANetf ICAV – Guinness Sustainable Energy UCITS ETF
HanseMerkur Trust Swiss (HMTS) – HMTS Equities Value ESG
Heptagon Fund ICAV – Qblue Global Equities Responsible Transition Fund
HSBC ETFs PLC – HSBC Asia Pacific ex Japan Screened Equity UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC Emerging Market Screened Equity UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Emerging Markets Islamic Screened Capped UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap Screened UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Emerging Markets Value Screened UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Europe Islamic Screened UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI USA Islamic Screened UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI World Islamic Screened UCITS ETF
HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI World Small Cap Screened UCITS ETF
HSBC Global Funds ICAV – Euro Lower Carbon Government 10+ Year Bond UCITS ETF
HSBC Global Funds ICAV – Euro Lower Carbon Government 1–3 Year Bond UCITS ETF
HSBC Global Funds ICAV – Global Aggregate Bond ESG UCITS ETF
HSBC Global Funds ICAV – Global Sukuk UCITS ETF
HSBC Global Funds ICAV – Globel ESG Government Bond UCITS ETF
HSBC Global Funds ICAV – HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap Screened Fund
HSBC Global Funds ICAV – HSBC MSCI Emerging Markets Value Screened Fund
HSBC Global Funds ICAV – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF
HSBC Global Investment Funds – Global Corporate Bond Climate Transition
HSBC Global Investment Funds – Global Emerging Markets Corporate Sustainable Bond
HSBC Global Investment Funds – Global Emerging Markets ESG Local Debt
HSBC Global Investment Funds – Global Equity Circular Economy
HSBC Global Investment Funds – Global Equity Climate Solutions
HSBC Global Investment Funds – Global Equity Climate Transition
HSBC Global Investment Funds – Global Equity Sustainable Healthcare
HSBC Global Investment Funds – Global ESG Corporate Bond
HSBC Global Investment Funds – Global Green Bond
HSBC Global Investment Funds – Global High Yield ESG Bond
HSBC Global Investment Funds – Global Sustainable Long Term Equity
HSBC Islamic Funds – HSBC Islamic Global Equity Index Fund
HSBC Responsible Investment Fund – Europe Equity Green Solutions
HSBC Responsible Investment Fund – SRI Balanced
HSBC Responsible Investment Fund – SRI Dynamic
HSBC Responsible Investment Fund – SRI Euro Bond
HSBC Responsible Investment Fund – SRI Euroland Equity
HSBC Responsible Investment Fund – SRI Global Equity
HSBC Responsible Investment Fund – SRI Moderate
**I** IFP Luxembourg Fund – IFP Global Environment Fund
IMGP – Sustainable Europe Fund
Impax Funds (Ireland) plc – Impax Asian Environmental Markets Fund
Impax Funds (Ireland) plc – Impax Environmental Leaders Fund
Impax Funds (Ireland) plc – Impax Environmental Markets Fund
Impax Funds (Ireland) plc – Impax Global Social Leaders Fund
Impax Funds (Ireland) plc – Impax US Environmental Leaders Fund
Impax Funds (Luxembourg) – Global Short Maturity Responsible High Yield Fund
Impax Funds (Luxembourg) – U.S. Short Duration Responsible High Yield Fund
Indosuez Funds – Chronos Green Bonds 2028
Indosuez Funds – Impact
Indosuez Funds – Sustainable Planet
Institutional Cash Series plc – BlackRock ICS Euro Liq. Environmentally Aware Fund
Institutional Cash Series plc – BlackRock ICS Sterling Liq. Environmentally Aware Fund
Institutional Cash Series plc – BlackRock ICS US Dollar Liq. Environmentally Aware Fund
Invesco Funds – Invesco Energy Transition Enablement Fund
Invesco Funds – Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund
Invesco Funds – Invesco Net Zero Global Corporate Investment Grade Bond Fund
Invesco Funds – Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund
Invesco Funds – Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund
Invesco Funds – Invesco Transition Global Income Fund
Invesco Funds Sustainable Allocation Fund
Invesco Markets II plc – Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco EUR IG Corporate Bond ESG Climate Transition UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco Global Clean Energy UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG Climate Transition UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI ACWI Islamic M-Series UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI EM ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI EM Universal Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI Europe Universal Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI Japan Universal Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI Pacific Ex Japan Universal Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco MSCI World Universal Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco S&P 500 CTB Net Zero Pathway ESG UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco S&P World Energy Targeted & Screened UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco S&P World Financials ESG UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco S&P World Health Care ESG UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco S&P World Information Technology ESG UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco Solar Energy UCITS ETF
Invesco Markets II plc – Invesco USD IG Corporate Bond ESG Climate Transition UCITS ETF
Invesco Markets plc – Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF
Invesco Markets plc – Invesco S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF
Inyova SICAV – Inyova Impact Investing Active Equity Fund
iShares DAX® ESG UCITS ETF (DE)
iShares Dow Jones Eurozone Leaders Screened UCITS ETF (DE)
iShares II plc – iShares $ Corp Bond 0-3yr ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares $ Corp Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares $ High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares $ Sukuk UCITS ETF
iShares II plc – iShares € Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares € Corp Bond 0-3yr ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares € Corp Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares € Floating Rate Bond Advanced UCITS ETF
iShares II plc – iShares € Green Bond UCITS ETF
iShares II plc – iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares Dow Jones Global Leaders Screened UCITS ETF
iShares II plc – iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF
iShares II plc – iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF
iShares II plc – iShares Global Water UCITS ETF
iShares II plc – iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI Europe Paris-Aligned Climate UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI Europe Quality Dividend Advanced UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI USA Quality Dividend Advanced UCITS ETF
iShares II plc – iShares MSCI World Islamic UCITS ETF
iShares III plc – iShares $ High Yield Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF
iShares III plc – iShares € Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF
iShares III plc – iShares € Corp Bond ex-Financials 1-5yr ESG SRI UCITS ETF
iShares III plc – iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF
iShares III plc – iShares € High Yield Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF
iShares III plc – iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI EM CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI EMU CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI Pacific ex-Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF

iShares III plc – iShares MSCI USA Small Cap CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI World CTB Enhanced ESG UCITS ETF
iShares III plc – iShares MSCI World Paris-Aligned Climate UCITS ETF
iShares III plc – iShares S&P 500 Scored and Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares $ Ultrashort Bond ESG SRI UCITS ETF
iShares IV plc – iShares Ageing Population UCITS ETF
iShares IV plc – iShares Digital Entertainment and Education UCITS ETF
iShares IV plc – iShares Energy Storage & Hydrogen UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI ACWI SRI UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI EM SRI UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI EMU Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI USA Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI USA SRI UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI USA Value Factor Advanced UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI World Quality Factor Advanced UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI World Screened UCITS ETF
iShares IV plc – iShares MSCI World SRI UCITS ETF
iShares IV plc – iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF
iShares V plc – iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF
iShares V plc – iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF
iShares V plc – iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF
iShares VI plc – iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility Advanced UCITS ETF
iShares VI plc – iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced UCITS ETF
iShares VI plc – iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Advanced UCITS ETF
iShares VI plc – iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Investment Grade Bond UCITS ETF
iShares VII plc – iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF
iShares VII plc – iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF
IVO Funds – IVO Emerging Markets Corporate Debt Short Duration SRI

**J**

Janus Henderson EUR IG Bond Paris-aligned Climate Active Core UCITS ETF
Janus Henderson EUR Ultrashort IG Bond Paris-Aligned Climate Core UCITS ETF
Janus Henderson Fallen Angels Bond ESG Active Core UCITS ETF
Janus Henderson Global Sustainable Equity Fund
Janus Henderson Haitong Asia ex-Japan HY Corp USD Bond Screened Core UCITS ETF
Janus Henderson Horizon Fund – Global Sustainable Equity Fund
Janus Henderson Horizon Fund – Responsible Resources Fund
Janus Henderson Horizon Fund – Sustainable Future Technologies Fund
Janus Henderson Horizon Fund – US Sustainable Equity Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – All Country Res. Enh. Index Eq. Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Climate Change Solutions Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Europe Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Global EM Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Global Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF
JPMorgan Funds – Climate Change Solutions Fund
JPMorgan Funds – Emerging Markets Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds – Europe Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds – Europe Sustainable Small Cap Equity Fund
JPMorgan Funds – Global Bond Opportunities ESG Fund
JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund
JPMorgan Funds – Green Social Sustainable Bond Fund
JPMorgan Funds – US Sustainable Equity Fund
JPMorgan Investment Funds – Global Income ESG Fund
JPMorgan Investment Funds – Global Macro Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds – Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund
JSS Investmentfonds – JSS Commodity – Transition Enhanced
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – EUR Corporates
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Euro Broad
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond CHF
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Thematic
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Green Planet
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Real Estate Global
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Swiss SME Plus
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – USA
JSS Investmentfonds – JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Bond – Financial Capital
JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Future Health
JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities
JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Strategic Materials
JSS Sustainable Equity – SaraSelect
JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland
JSS Sustainable Equity – Swiss Dividend
JSS Sustainable Equity – Switzerland
JSS Sustainable Equity – Systematic Switzerland
Jupiter Asset Management Series plc – Jupiter Systematic Demographic Opportunities Fund

**K**

KBI Funds ICAV – KBI Global Energy Transition Fund
KBI Funds ICAV – KBI Global Sustainable Infrastructure Fund
KBI Funds ICAV – KBI Water Fund
Kempen IF – Kempen (Lux) Euro Sustainable Credit Fund
KEOX Funds – Global Bond Selection

**L**

La Française – La Française Carbon Impact 2026
La Française – La Française Carbon Impact Floating Rates
La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global
Lazard Capital FI SRI
Lazard Credit FI SRI
Lazard Equity SRI
Lazard Euro Short Duration SRI
Lazard Funds – Lazard Euro Short Duration Income Opportunities SRI
Lazard Funds – Lazard Global Green Bond Opportunities
Lazard Global Active Funds plc – Lazard Global Sustainable Equity Fund
Lazard Multi Assets – Lazard Patrimoine SRI
Legal & General ICAV – L&G EM Gov. Bond (USD) Screened Index Fund
Legal & General ICAV – L&G EM Government Bond (Local Currency) Screened Index Fund
Legal & General ICAV – L&G Global High Yield Bond Screened Index Fund
Legal & General SICAV – L&G Climate Action Global Equity Fund
Legal & General SICAV – L&G ESG Euro Corporate Bond Fund
Legal & General SICAV – L&G Future World Net Zero Global Credit Fund
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Asia Pacific ex Japan ESG Paris Aligned UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Clean Energy UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Clean Water UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Emerging Markets Corporate Bond (USD) Screened UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Emerging Markets Government Bond (USD) 0–5 Year Screened UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G GBP Corporate Bond 0–5 Year Screened UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G GBP Corporate Bond Screened UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Hydrogen Economy UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G MSCI Europe Select UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Net Zero Short Dated Global Corporate Bond Fund
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G New Energy Commodities UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G US ESG Paris Aligned UCITS ETF
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G USD Corporate Bond Screened UCITS ETF
LGT Funds – LGT Sustainable Bond Fund Global
LGT Funds – LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged
LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Equity Fund Europe
LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Equity Fund Global
LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)
LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)
LGT IM Funds – LGT PB Sustainable Balanced Fund
LGT IM Funds – LGT PB Sustainable Conservative Fund
LGT IM Funds – LGT PB Sustainable Growth Fund
LGT IM Funds – LGT PB Transition Bond Fund
LGT IM Funds – LGT PB Transition Equity Fund
LGT PB Funds SICAV – LGT IM Sustainable Global Equity Fund
LGT QF – LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged
Liontrust GF plc – GF Sustainable Future Multi Asset Global Fund
Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future European Corporate Bond Fund
Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future Global Growth Fund
Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future Pan-European Growth Fund

Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future US Growth Fund
LLB Aktienfonds – iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)
LLB Alpha – iNdx Aktien Schweiz ESG (CHF)
LLB Anlagefonds – LLB Strategie Ausgewogen Plus (CHF)
LLB Anlagefonds – LLB Strategie Rendite Plus (CHF)
LLB Invest AGmvK – LLB Green Bonds Global
LO Funds (CH) – Swiss Equities Tracker+ ESG
Lombard Odier Funds – Circular Economy
Lombard Odier Funds – Generation Global
Lombard Odier Funds – Global Climate Bond
Lombard Odier Funds – Global Systems Change
Lombard Odier Funds – Planetary Transition
Lombard Odier Funds – Social Systems Change
Lombard Odier Funds – TargetNetZero Emerging Markets Equity
Lombard Odier Funds – TargetNetZero Euro IG Short Duration
Lombard Odier Funds – TargetNetZero Europe Equity
Lombard Odier Funds – TargetNetZero Global Equity
Lombard Odier Funds – TargetNetZero Global IG Corporate
Lombard Odier Funds – TargetNetZero Japan Equity
Lombard Odier Funds – Transition Materials
Lombard Odier Selection – TargetNetZero (CHF) Credit Bond
Lombard Odier Selection – TargetNetZero (EUR) Credit Bond
Lombard Odier Selection – TargetNetZero (USD) Credit Bond
Luxembourg Selection Fund – Active Solar
Luxembourg Selection Fund – Arcano Low Volatility Europ. Income Fund – ESG Selection
Lyrical Value Funds (Lux) – Global Impact Value Equity Strategy Sub-Fund

**M** M&G (LUX) IF 1 – M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund
M&G (LUX) IF 1 – M&G (Lux) Nature and Biodiversity Solutions Fund
M&G (LUX) IF 1 – M&G (Lux) Pan European Sustain Paris Aligned Fund
M&G (LUX) IF 1 – M&G (LUX) Positive Impact Fund
M&G (LUX) IF 1 – M&G (Lux) responsAbility Sustainable Solutions Bond Fund
M&G (LUX) IF 1 – M&G (LUX) Sustainable Allocation Fund
M&G (LUX) IF 1 – M&G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund
Man Funds PLC – Man Global Climate Transition Impact Bond
Mandarine Funds – Mandarine Global Transition
Mandarine Funds – Mandarine Social Leaders
Manulife Global Fund – Global Climate Action Fund
Manulife Global Fund – Sustainable Asia Bond Fund
MFM Funds (Lux) – MFM Green and Social Bonds
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 0
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 25
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 45
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 65
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond
Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable SwissFrancBond Medium Term
Mirabaud – Global Climate Bond Fund
Mirae Asset Global Discovery Fund – Mirae Asset ESG Asia Great Consumer Equity Fund
Mirae Asset Global Discovery Fund – Mirae Asset ESG Asia Growth Equity Fund
Mirae Asset Global Discovery Fund – Mirae Asset ESG Asia Sector Leader Equity Fund
Mirae Asset Global Discovery Fund – Mirae Asset ESG Emerging Asia ex China Equity Fund
Mirova Funds – Mirova Climate Equity
Mirova Funds – Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund
Mirova Funds – Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund
Mirova Funds – Mirova Euro High Yield Sustainable Bond Fund
Mirova Funds – Mirova Euro Short Term Sustainable Bond Fund
Mirova Funds – Mirova Euro Sustainable Equity
Mirova Funds – Mirova Global Green Bond Fund
Mirova Funds – Mirova Global Sustainable Equity
Mirova Funds – Mirova Thematic Biodiversity
Mirova Funds – Mirova Thematic Europe Environmental
Mirova Funds – Mirova Thematic Women Leaders & Diversity
Mirova Funds – Mirova US Sustainable Equity
Morgan Stanley IF – Calvert Climate Aligned Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Diversity, Equity and Inclusion Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Global Green Bond Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Developed Europe Equity Select Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Developed Markets Equity Select Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund
Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable US Equity Select Fund
Morgan Stanley IF – Sustainable Emerging Markets Equity Fund
Multi Units France – Amundi MSCI New Energy UCITS ETF
Multi Units France – Amundi MSCI Water UCITS ETF
Multi Units Luxembourg – Amundi Corporate Proceeds Bond
Multi Units Luxembourg – Amundi EUR Corporate Bond Climate Paris Aligned
Multi Units Luxembourg – Amundi EUR Corporate Bond ex-Financials ESG
Multi Units Luxembourg – Amundi Euro Government Green Bond
Multi Units Luxembourg – Amundi Global Aggregate Green Bond
Multi Units Luxembourg – Amundi Global Aggregate Proceeds Bond 1–10Y
Multi Units Luxembourg – Amundi Global Gender Equality UCITS ETF
Multi Units Luxembourg – Amundi MSCI China ESG Selection Extra
Multi Units Luxembourg – Amundi MSCI Europe ESG Selection
Multi Units Luxembourg – Amundi MSCI Smart Mobility
Multi Units Luxembourg – Amundi MSCI World Catholic Principles
Multi Units Luxembourg – Amundi S&P Eurozone Climate Paris Aligned
Multi Units Luxembourg – Amundi STOXX Europe 600 Energy Screened
Multicooperation SICAV – Julius Baer Equity Next Generation
Multiflex SICAV – Carnot Efficient Energy Fund
Multipartner SICAV – Konwave ESG Gold Equity Fund
Multipartner SICAV – Konwave Transition Metals Fund

**N** Natixis AM Funds – Ostrum SRI Euro Aggregate
Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund
Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Sustainable Gl. Corp. Bond Fund
Natixis International Funds (Lux) I – Mirova Thematic Climate
Natixis International Funds (Lux) I – Mirova Thematic Subscription Economy
Natixis International Funds (Lux) I – Mirova Thematic Water
Natixis International Funds (Lux) I – Natixis ESG Conservative Fund
Natixis International Funds (Lux) I – Natixis ESG Dynamic Fund
Natixis International Funds (Lux) I – Natixis ESG Moderate Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Asia Responsible Transition Bond Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Climate Innovation Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman EM Debt Sust. IG Blend Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund
Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Sustainable EM Debt – Hard Currency Fund
New Capital Fund Lux – BlueOrchard Global Impact Credit Fund
New Capital UCITS Fund plc – New Capital Climate Transition Equity Fund
Ninety One Global Strategy Fund – Emerging Markets Sustainable Blended Debt Fund
Ninety One Global Strategy Fund – Global Environment Fund
Ninety One Global Strategy Fund – Global Sustainable Equity Fund
Nomura Funds Ireland plc – American Century Emerging Markets Transition Equity Fund
Nomura Funds Ireland plc – Asia Sustainable Equity Fund
Nomura Funds Ireland plc – Global Sustainable Equity Fund
Nomura Funds Ireland plc – Japan Sustainable Equity Core Fund
Nordea 1, SICAV – Asian Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – Emerging Market Select Bond Fund
Nordea 1, SICAV – Emerging Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund
Nordea 1, SICAV – European Corporate Sustainable Stars Bond Fund
NORDEA 1, SICAV – European High Yield Sustainable Climate Bond Fund
Nordea 1, SICAV – European High Yield Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1, SICAV – European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – European Sustainable Labelled Bond Fund
Nordea 1, SICAV – European Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – Global Climate and Environment Fund
Nordea 1, SICAV – Global Climate Transition Engagement Fund
Nordea 1, SICAV – Global Diversity Engagement Fund
Nordea 1, SICAV – Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1, SICAV – Global Impact Fund
Nordea 1, SICAV – Global Social Empowerment Fund
Nordea 1, SICAV – Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1, SICAV – Global Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – Nordic Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – North American Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1, SICAV – US Corporate Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1, SICAV – US High Yield Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Edge Global Developed Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Euroland Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced European Sustainable Small Cap Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund

Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund
Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced US Sustainable Small Cap Equity Fund
Nordea ETF ICAV – BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity UCITS ETF
Nordea ETF ICAV – BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity UCITS ETF
NORDEN SRI
Nuveen Global Investors Fund plc – Nuveen Global Credit Impact Bond Fund
Nuveen Global Investors Fund plc – Nuveen Global Real Estate Carbon Reduction Fund
Nuveen Global Investors Fund plc – Nuveen Global Sustainable Bond Fund
Nuveen Global Investors Fund plc – Nuveen U.S. Sustainable Bond Fund
Nuveen Global Investors Fund plc – Nuveen Winslow U.S. Large Cap Growth ESG Fund
**O** Oaktree (Lux.) Funds – Global High Yield Carbon Focus Fund
Oddo BHF Avenir
Oddo BHF Avenir Euro
Oddo BHF Avenir Europe
Oddo BHF Generation
Oddo BHF Green Bond
Oddo BHF SICAV – Métropole Euro SRI
Oddo BHF SICAV – Oddo BHF Green Planet
Oddo BHF SICAV – Oddo BHF Sustainable Euro Corporate Bond
ÖkoWorld – Global Transition
ÖkoWorld – Growing Markets 2.0
ÖkoWorld – ÖkoVision Classic
ÖkoWorld – ÖkoWorld Klima
ÖkoWorld – Smart Portfolio 70
OLZ 3 (CH) FUND – Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG
OLZ Smart Invest – 65 ESG
ONE Solution Fund – Global Environment
Osmosis ICAV – Osmosis Developed Core Equity Fossil Fuel Transition Fund
Osmosis ICAV – Osmosis Developed Core Equity Transition Fund
Osmosis ICAV – Osmosis Emerging Markets Core Equity Transition Fund
Ossiam IRL ICAV – Ossiam Bloomberg Canada PAB UCITS ETF
Ossiam IRL ICAV – Ossiam Bloomberg USA PAB UCITS ETF
Ossiam IRL ICAV – Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF
Ossiam Lux – Ossiam Bloomberg Asia Pacific ex Japan PAB NR
Ossiam Lux – Ossiam Bloomberg Europe ex Eurozone PAB NR
Ossiam Lux – Ossiam Bloomberg Eurozone PAB NR
Ossiam Lux – Ossiam Bloomberg Japan PAB NR
Ossiam Lux – Ossiam Euro Government Bonds 3-5y Carbon Reduction
Ossiam Lux – Ossiam Europe ESG Machine Learning
Ossiam Lux – Ossiam STOXX® Europe 600 ESG Equal Weight NR
Ostrum SRI Cash Plus
Ostrum SRI Credit Euro
Ostrum SRI Crossover
Ostrum SRI Euro Sovereign Bonds
Ostrum SRI Money
Ostrum SRI Money Plus
**P** Pacific Capital UCITS Funds plc – Pacific Multi-Asset Sustainable – Balanced Fund
Pareto SICAV – Pareto ESG Global Corporate Bond
Parsumo – PARstrategie nachhaltig 45 ESG Fonds
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Equity Europe ex CH
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Equity Infrastructure Europe
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Equity Switzerland
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Equity Switzerland Small & Mid Cap
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Portfolio 100
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Portfolio 25
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Portfolio 50
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Portfolio 75
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Portfolio Quality Select
Pax (CH) Fonds – Pax (CH) Sustainable Portfolio Target Return
Perpetual Investment Services Europe ICAV – Barrow Hanley US ESG Value Opportunities Fund
Perpetual Investment Services Europe ICAV – Regnan Sustainable Water and Waste Fund
PF – ESG Balanced Strategy Fund
PF – ESG Bond Fund
PF – ESG Capital Gain Strategy Fund
PF – ESG Growth Strategy Fund
PF – ESG Income Strategy Fund
PF – ESG Swiss Equity Fund
PF – ESG Yield Strategy Fund
PF – Global Climate Equity Fund
PF Pension – ESG 100 Fund
PF Pension – ESG 25 Fund
PF Pension – ESG 50 Fund
PF Pension – ESG 75 Fund
PGIM Funds plc – PGIM Global High Yield ESG Bond Fund
PGIM Funds plc – PGIM Global Total Return ESG Bond Fund
PGIM Funds plc – PGIM Intermediate Duration US Corporate ESG Bond Fund
Pictet – Clean Energy Transition
Pictet – Climate Government Bonds
Pictet – Global Environmental Opportunities
Pictet – Global Sustainable Credit
Pictet – Longevity
Pictet – Nutrition
Pictet – Positive Change
Pictet – Quest Europe Sustainable Equities
Pictet – Quest Global Sustainable Equities
Pictet – ReGeneration
Pictet – Security
Pictet – Timber
Pictet – Water
Pictet CH – CHF Bonds ESG Tracker
Pictet CH – CHF Sustainable Bonds
Pictet CH – LPP Responsible Multi Asset 10
Pictet CH – LPP Responsible Multi Asset 25
Pictet CH – LPP Responsible Multi Asset 40
Pictet CH – LPP Responsible Multi Asset 60
Pictet CH – Quest Swiss Sustainable Equities
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Diversified Income ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Emerging Local Bond ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Emerging Markets Bond ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Global Bond ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Global High Yield Bond ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Global Investment Grade Credit ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Low Duration Opportunities ESG Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – PIMCO Climate Bond Fund
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – PIMCO ESG Income Fund
PMG Individual Fund Solutions – Aktien Schweiz Small-Mid Cap ESG Fund
Polar Capital Funds plc – Smart Energy Fund
Polar Capital Funds plc – Smart Mobility Fund
PRIME VALUES – Equity
Principal Global Investors Funds – Global Sukuk Fund
Principal Global Investors Funds – Global Sustainable Equity Fund
Principal Global Investors Funds – Islamic Global Multi-Asset Fund
Principal Global Investors Funds – Islamic Global Responsible Equity Fund
**Q** Quaero Capital Funds (Lux) – Accessible Clean Energy
**R** Raiffeisen Futura – Global Bond
Raiffeisen Futura – Global Stock
Raiffeisen Futura – Pension Invest Balanced
Raiffeisen Futura – Pension Invest Equity
Raiffeisen Futura – Pension Invest Growth
Raiffeisen Futura – Pension Invest Yield
Raiffeisen Futura – Strategy Invest Balanced
Raiffeisen Futura – Strategy Invest Equity
Raiffeisen Futura – Strategy Invest Growth
Raiffeisen Futura – Strategy Invest Yield
Raiffeisen Futura – Swiss Franc Bond
Raiffeisen Futura – Swiss Stock
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Bonds (ex CHF, hedged)
Raiffeisen Futura II – Systematic Global Equity (ex Switzerland)
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Balanced
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Equity
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Growth
Raiffeisen Futura II – Systematic Invest Yield
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Bonds
Raiffeisen Futura II – Systematic Swiss Equity
Raiffeisen Futura Immo Fonds
Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien
Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates
Raiffeisen-GreenBonds
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum
Raiffeisen-Zentraleuropa-ESG-Aktien
RAM (LUX) Systematic Funds – Global Equity Low Carbon
R-co 2 – R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity
R-co 2 – R-co 4Change Net Zero Credit Euro
R-co 2 – R-co 4Change Net Zero Equity Euro
R-co 4Change Green Bonds
Record UCITS ICAV – Record EM Sustainable Finance Fund

Redwheel Funds – Redwheel Ecofin Global Renewables Infrastructure Fund
Redwheel Funds – Redwheel Natural Capital Fund
Redwheel Funds – Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity Fund
Redwheel Funds – Redwheel Responsible Global Income Fund
Redwheel Funds – Redwheel Sustainable Emerging Markets Fund
responsAbility Global Micro and SME Finance Fund
RH&PARTNER Investment Funds – RH& P Global Sustainability Fund
Robeco CGF – Robeco Biodiversity Equities
Robeco CGF – Robeco Circular Economy
Robeco CGF – Robeco Climate Global Credits
Robeco CGF – Robeco Emerging Markets Climate Transition Equities
Robeco CGF – Robeco Euro SDG Credits
Robeco CGF – Robeco Global Climate Transition Equities
Robeco CGF – Robeco Global Engagement Equities
Robeco CGF – Robeco Global Green Bonds
Robeco CGF – Robeco Global SDG Credits
Robeco CGF – Robeco Global SDG Equities
Robeco CGF – Robeco Healthy Living
Robeco CGF – Robeco High Income Green Bonds
Robeco CGF – Robeco QI Global SDG & Climate Conservative Equities
Robeco CGF – Robeco SDG High Yield Bonds
Robeco CGF – Robeco Smart Energy
Robeco CGF – Robeco Smart Materials
Robeco CGF – Robeco Smart Mobility
Robeco CGF – Robeco Sustainable Asian Stars Equities
Robeco CGF – Robeco Sustainable Diversified Allocation
Robeco CGF – Robeco Sustainable Emerging Stars Equities
Robeco CGF – Robeco Sustainable European Equities
Robeco CGF – Robeco Sustainable Global Bonds
Robeco CGF – Robeco Sustainable Property Equities
Robeco CGF – Robeco Sustainable Water
Robeco CGF – Robeco Transition Asian Bonds
Robeco CGF – Robeco Transition Asian Equities
Robeco CGF – Robeco Transition Emerging Credits
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller Climate Evolution UCITS
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller Global Equity Improvers UCITS
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller US Equity Improvers UCITS
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller US Small Cap Equity Improvers UCITS
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Europ. Sustainable Credit Fund
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Gl. Sustainable Eq. Fund (IRL)
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Global Equity Transitions Fund
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Global Sustainable Credit Fund
RP Investment Funds – GSC Green Tech ESG Fund
**S** SAMCO SICAV – Artico Sustainable Emerging Markets
Santander SICAV – Santander Go Global Environmental Solutions
Santander SICAV – Santander Go Global Equity ESG
Santander SICAV – Santander Latin American Investment Grade ESG Bond
Santander SICAV – Santander US Equity ESG
Schroder ISF – BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Schroder ISF – BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
Schroder ISF – Carbon Neutral Credit
Schroder ISF – Emerging Markets Equity Impact
Schroder ISF – European Sustainable Equity
Schroder ISF – Global Alternative Energy
Schroder ISF – Global Cities
Schroder ISF – Global Climate Change Equity
Schroder ISF – Global Climate Leaders
Schroder ISF – Global Equity Impact
Schroder ISF – Global Sustainable Food and Water
Schroder ISF – Global Sustainable Growth
Schroder ISF – Global Sustainable Value
Schroder ISF – Healthcare Innovation
Schroder ISF – QEP Global ESG
Schroder ISF – Sustainable Asian Equity
Schroder ISF – Sustainable EURO Credit
Schroder ISF – Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF – Sustainable Global Multi Credit
Schroder ISF – Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF – Sustainable US Dollar High Yield
Schroder ISF – US Smaller Companies Impact
Schroder Special Situations Fund – Sustainable Diversified Alternative Assets
Schroder Special Situations Fund – Wealth Management Global Sustainable Equity
Schroder Special Situations Fund – Wealth Management Sustainable Sovereign Bond
SCOR ESG Euro High Yield
Sedco Capital Global UCITS – SC Global Sukuk Fund
SF Sustainable Property Fund
SGKB (CH) Fund – Strategie Ausgewogen Eco
SGKB (CH) Fund – Strategie Einkommen Eco
SGKB (CH) Fund – Strategie Kapitalgewinn Eco
SGKB (CH) Fund – Strategie Wachstum Eco
SICAV LBP AM Funds – LBPAM Absolute Return Convertibles SRI
SICAV LBP AM Funds – LBPAM Absolute Return Credit SRI
SICAV LBP AM Funds – LBPAM Europe Convertibles SRI
SICAV LBP AM Funds – LBPAM World Convertibles SRI
SICAV LBP AM Funds – Tocqueville Euro Equity Growth SRI
SICAV LBP AM Funds – Tocqueville Euro Equity SRI
SICAV LBP AM Funds – Tocqueville Euro Equity Value SRI
SICAV LBP AM Funds – Tocqueville Europe Equity Environment
Sidera Funds SICAV – EURO ESG CREDIT
Social Responsibility Funds – Global Engagement
Solitaire Fund – Green Tech ESG Equity Fund
Sparinvest SICAV – Ethical Global Value
Sparinvest SICAV – Global Ethical High Yield
Sparinvest SICAV – Responsible Corporate Bonds IG
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition Emerging Markets Enhanced Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition Euro Corporate Bond Beta Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition US Corporate Bond Beta Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition World Equity Beta Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Emerging Markets Screened Enhanced Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Emerging Markets Small Cap Screened Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street EMU Screened Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street EMU Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Europe Screened Enhanced Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Europe Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Europe Small Cap Screened Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Global Climate Transition Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Global Screened Defensive Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Global Screened Enhanced Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Global Screened Managed Volatility Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Japan Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund
SSGA Lux SICAV – State Street Switzerland Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street UK Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street US Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street World Screened Index Equity Fund
SSGA Lux SICAV – State Street World Universal Index Equity Fund
SSGA SPDR ETFs Europe I plc – SPDR S&P 400 U.S. Mid Cap Leaders UCITS ETF
SSGA SPDR ETFs Europe I plc – SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF
SSGA SPDR ETFs Europe II plc – SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
State Street ICAV – State Street EM ESG Screened Hard Curr. Government Bond Index Fund
State Street ICAV – State Street EM ESG Screened Local Curr. Government Bond Index Fund
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund
Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M
Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe Minimum Volatility
Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
Swiss Life Funds (LUX) – Bond ESG Global Aggregate
Swiss Life Funds (LUX) – Bond ESG Global Sovereigns
Swiss Life Funds (LUX) – Equity Environment & Biodiversity Impact
Swiss Life Funds (LUX) – Equity Green Buildings & Infrastructure Impact
Swiss Life Index Funds (CH) Bond Swiss Francs ESG AAA-BBB
Swiss Life Index Funds (CH) Equity Emerging Markets Selection
Swiss Life Index Funds (CH) Equity Switzerland All Cap ESG
Swiss Life REF (CH) ESG Diversified Commercial Switzerland
Swiss Life REF (CH) ESG Swiss Properties
Swiss Positive Fund – Physical Gold
Swiss Rock (CH) – Swiss Rock Obligationen CHF Sensible
Swiss Rock (CH) – Swiss Rock Obligationen Global Sensible
Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund Plus Sensible
Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund Sensible
Swiss Rock (Lux) Sicav – Emerging Equity / Aktien Schwellenländer Sensible
Swiss Rock (Lux) Sicav – European Equity / Aktien Europa Sensible
Swiss Rock (Lux) Sicav – Global Equity / Aktien Welt Sensible
Swiss Rock EF (CH) – Swiss Rock Clean Energy Equity Fund Sensible
Swiss Rock Gold Nachhaltig Beschafft
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate Short Duration hedged CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF)
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Rates
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Short Duration CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible VV CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable VV CHF
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Europe ex CH
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (I)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (II)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable CHF
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable International
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Opportunities
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland
Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible Asia Pacific
Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced
Swisscanto (CH) ESGen SDG Index Equity Switzerland ETF
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1–5 CHF Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex CHF) Aggregate Responsible
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Japan Responsible
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible
Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA Responsible
Swisscanto (CH) Index Equity Fund World (ex CH) Responsible
Swisscanto (CH) Money Market Fund Responsible Opportunities CHF
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Ambition
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Balance
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Focus
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Relax
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Select
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Switzerland 20
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible World 45
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible IFCA
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercial
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect
Swisscanto (CH) Swiss Foundation Fund Sustainable
Swisscanto (IE) ESGen SDG Index Equity EMU UCITS ETF
Swisscanto (IE) ESGen SDG Index Equity USA UCITS ETF
Swisscanto (IE) ESGen SDG Index Equity World UCITS ETF
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed COCO
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Corporate Hybrid
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Emerging Markets Opportunities
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Absolute Return
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Convertible
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Corporate
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Rates
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Secured High Yield
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Aggregate
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global High Yield
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed AUD
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed CAD
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed CHF
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed EUR
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed GBP
Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed USD
Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA
Swisscanto (LU) Money Market Fund – Committed CHF
Swisscanto (LU) Money Market Fund – Committed EUR
Swisscanto (LU) Money Market Fund – Committed USD
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Ambition (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Ambition (EUR)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Balance (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Balance (EUR)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Focus (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Relax (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Relax (EUR)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Select (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Select (EUR)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Ambition (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balance (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Focus (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Relax (CHF)
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Select (CHF)
Sycomore Allocation Patrimoine
Sycomore Fund SICAV – Sycomore Europe ECO Solutions
Sycomore Fund SICAV – Sycomore Europe Happy @ Work
Sycomore Fund SICAV – Sycomore Next Generation
Sycomore Fund SICAV – Sycomore Sustainable Tech
Sycomore Selection Responsable
Sycomore Social Impact
Synchrony Market Funds – Synchrony Optimised SPI ESG Weighted
Syz AM (CH) – Syz AM (CH) – CHF Bonds ESG
SZKB Aktienfonds Schweiz ESG
SZKB Dividendenfonds Schweiz Plus ESG
SZKB Ethikfonds Ausgewogen
SZKB Ethikfonds Einkommen
SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn
SZKB Ethikfonds Wachstum
SZKB Obligationenfonds CHF ESG
SZKB Strategiefonds ESG Ausgewogen
SZKB Strategiefonds ESG Einkommen
SZKB Strategiefonds ESG Kapitalgewinn
SZKB Strategiefonds ESG Wachstum

**T**

T. Rowe Price Funds SICAV – Future of Finance Equity Fund
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Credit Fund
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Equity Fund
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Multi-Asset Fund
T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Short Duration Bond Fund
T. Rowe Price Funds SICAV – US Impact Equity Fund
T. Rowe Price Global Focused Growth Equity Net Zero Transition Fund
T. Rowe Price Global Growth Equity Net Zero Transition Fund
T. Rowe Price US Large Cap Growth Equity Net Zero Transition Fund
Tareno UCITS Fund – Tareno Impact Healthcare Fund
Tareno UCITS Fund – Tareno Sustainable Healthcare Fund
Tellco Classic – Actions Alkimia ESG
The Colchester Multi-Strategy GBF plc – The Colchester Global Green Bond Fund
The Jupiter Global Fund – Jupiter Dynamic Bond ESG
Theam Quant – Equity Europe Climate Care PAB
Theam Quant – Equity iESG Eurozone Income Defensive
Theam Quant – Healthy Living Opportunities
Theam Quant – New Energy Opportunities
Theam Quant – World Climate Carbon Offset Plan
Theam Quant Equity Europe Climate Care
TIS Sicav – Tareno Global Water Solutions Fund
Triodos SICAV I – Triodos Global Equities Impact Fund
TT International Funds plc – TT Sustainable EM Equity Fund

**U**

U Access – Long / Short Japan Corporate Governance
UBAM – EM Responsible Income Opportunities

UBAM – EM Responsible Local Bond
UBAM – EM Transition Corporate Bond
UBAM – Positive Impact Emerging Equity
UBAM – UBAM – Biodiversity Restoration
UBAM – UBAM – Positive Impact Global Equity
UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable
UBS (CH) Bond Fund – CHF Corporates Sustainable
UBS (CH) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – Switzerland Sustainable (CHF)
UBS (CH) Equity Fund – US Sustainable (USD)
UBS (CH) Fund Solutions – UBS Carbon Compensated Gold ETF
UBS (CH) Index Fund – Bonds CHF 1-5 ESG NSL
UBS (CH) Index Fund – Bonds CHF ESG NSL
UBS (CH) Index Fund – Bonds Global ex CHF Aggregate ESG NSL
UBS (CH) Index Fund – Bonds Global ex CHF Corporate ESG NSL
UBS (CH) Index Fund – Equities Switzerland All ESG NSL
UBS (CH) Index Fund – Equities Switzerland Multi Premia ESG NSL
UBS (CH) Index Fund – Equities World ex CH Selection NSL
UBS (CH) Index Fund – Equities World ex CH Small Selection NSL
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Domestic 1-5 ESG Index NSL
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Domestic ESG Index NSL
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Foreign 1-5 ESG Index NSL
UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Foreign ESG Index NSL
UBS (CH) Investment Fund – Bonds Global Corporate Climate Aware NSL
UBS (CH) Investment Fund – Bonds Global ex CHF Government Net Zero Ambition Index
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland All Net Zero Ambition NSL
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland All Quantitative Sustainable
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland ESG Passive All II
UBS (CH) Investment Fund – Equities Switzerland Small & Mid ESG Index NSL
UBS (CH) Investment Fund – Equities World ex CH Climate Aware Hedged NSL
UBS (CH) Investment Fund – Equities World ex CH Climate Aware NSL
UBS (CH) Vitainvest – Passive 100 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Passive 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – Swiss 75 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 100 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 25 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 50 Sustainable
UBS (CH) Vitainvest – World 75 Sustainable
UBS (Irl) ETF plc – UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS EUR Ultra-Short Bond Screened UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS Factor MSCI USA Prime Value Screened UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS Factor MSCI USA Quality Screened UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS Factor MSCI World Selection Minimum Volatility UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS FTSE EPRA Nareit Developed Green UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS Global Gender Equality UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI AC Asia ex Japan Selection UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI Australia Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI Canada Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI EM Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI EM ex China Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI EMU Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI EMU Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI India Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI Japan Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI Pacific ex Japan IMI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI United Kingdom IMI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI USA Selection UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI USA Small Cap Selection UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI USA Tech 125 Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI USA Universal UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI World ex USA Climate Paris Aligned UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI World Selection UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI World Small Cap Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS MSCI World Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS Nasdaq-100 ESG Enhanced UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS S&P 500 Climate Transition ESG UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS S&P 500 ESG Elite UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS S&P Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF
UBS (Irl) ETF plc – UBS S&P USA Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF
UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV – UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund
UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV – UBS MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund
UBS (Lux) Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS BBG MSCI Euro Area Liquid Corp Sustainable UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS BBG MSCI Global Liquid Corp Sustainable UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS BBG MSCI US Liquid Corp 1–5 Sustainable UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS Factor MSCI EMU Prime Value Screened UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS Factor MSCI EMU Quality Screened UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS Global Green Bond ESG 1–10 UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS J.P. Morgan EMU Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI China Universal UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI EM Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI Europe Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS MSCI World Socially Responsible UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS SBI® Foreign AAA-BBB 1–5 ESG UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS SBI® Foreign AAA-BBB 5–10 ESG UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS Sustainable Development Bank Bonds 1–5
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS Sustainable Development Bank Bonds 5–10
UBS (Lux) Fund Solutions – UBS Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF
UBS (Lux) Fund Solutions II – CSIF (Lux) Equity Emerging Markets Minimum Volatility ESG Blue
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS BBG MSCI Global Green Bond
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS JPM EM Gov Bond USD Screened
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI Canada Selection
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI China All Shares Universal
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI EM Selection
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI EMU Selection
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI Europe Selection
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI Japan Selection
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI Pacific ex Japan Selection
UBS (Lux) Fund Solutions II – UBS MSCI UK Selection
UBS ETF (CH) – UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF
UBS ETF (CH) – UBS SBI® AAA-BBB ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SBI® Corporate ESG ETF
UBS ETF (CH) – UBS SPI® ESG ETF
UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniInstitutional Global Credit ESG
UniInstitutional SDG Equities
UniRak ESG
UniRak Konservativ ESG
V Valori SICAV – Hearth Ethical Fund
VanEck ETFs N.V. – VanEck European Equal Weight Screened UCITS ETF
VanEck ETFs N.V. – VanEck World Equal Weight Screened UCITS ETF
VanEck UCITS ETFs plc – VanEck Circular Economy UCITS ETF
VanEck UCITS ETFs plc – VanEck Hydrogen Economy UCITS ETF
VanEck UCITS ETFs plc – VanEck Morningstar US ESG Wide Moat UCITS ETF
VanEck UCITS ETFs plc – VanEck Sustainable Future of Food UCITS ETF
Vanguard ESG Global Corporate Bond UCITS ETF
Vanguard Funds PLC – Vanguard ESG Developed Asia Pacific All Cap UCITS ETF
Vanguard Funds PLC – Vanguard ESG Developed Europe All Cap UCITS ETF
Vanguard Funds PLC – Vanguard ESG Emerging Markets All Cap UCITS ETF

Vanguard Funds PLC – Vanguard ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF
Vanguard Funds PLC – Vanguard ESG Global All Cap UCITS ETF
Vanguard Funds PLC – Vanguard ESG North America All Cap UCITS ETF
Vanguard IS plc – Vanguard ESG Developed Europe Index Fund
Vanguard IS plc – Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund
Vanguard IS plc – Vanguard ESG Emerging Markets All Cap Equity Index Fund
Vanguard IS plc – Vanguard ESG Global Corporate Bond Index Fund
Vanguard IS plc – Vanguard Selected Screened Euro Investment Grade Bond Index Fund
VF (CH) – VF (CH) – Valiant Sustainable Balanced
VF (CH) – VF (CH) – Valiant Sustainable Capital Gain
VF (CH) – VF (CH) – Valiant Sustainable Conservative
VF (CH) – VF (CH) – Valiant Sustainable Dynamic
Vontobel Fund – Global Environmental Change
Vontobel Fund – Green Bond
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
Vontobel Fund – Transition Resources
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund
Vontobel Fund (CH) – Ethos Equities Swiss Mid & Small
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Bond CHF
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Dividend
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Income Plus
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Franc Corporate Bond
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Mid & Small Companies
Vontobel Fund II – mtx Emerging Markets Sustainability Champions
VP Bank Risk Optimised Equity Fund – VP Bank Risk Optimised ESG Equity Europe
VP Bank Risk Optimised Equity Fund – VP Bank Risk Optimised ESG Equity Switzerland
VP Bank Risk Optimised Equity Fund – VP Bank Risk Optimised ESG Equity USA
VP Bank Risk Optimised Equity Fund – VP Bank Risk Optimised ESG Equity World

**W**

Wellington Management Funds (Ireland) plc – Wellington Global Credit ESG Fund
Wellington Management Funds (Irl) plc – Wellington Global Impact Bond Fund
Wellington Management Funds (Irl) plc – Wellington Global Impact Fund
Wellington Management Funds (Irl) plc – Wellington Global Stewards Fund
Wellington Management Funds (Lux) III SICAV – Wellington Climate Strategy Fund
Wellington Management Funds (Lux) III SICAV – Wellington Euro Credit ESG Fund
Wellington Management Funds (Lux) III SICAV – Wellington Sustainable Outcomes Fund
WHEB AM Funds ICAV – WHEB Sustainable Impact Fund
White Fleet – OLZ Equity China Optimized ESG
White Fleet – OLZ Equity Emerging Markets ex China Optimized ESG
White Fleet – OLZ Equity World Optimized ESG
White Fleet IV – Rising Stars
Willerfunds – Private Suite – BlackRock Balanced ESG
Willerfunds – Private Suite – Eurizon Multi-Asset Circular Economy
Willerfunds – Private Suite – Lombard Odier Natural Capital
Willerfunds – Private Suite – Vontobel Equity Global Impact
William Blair SICAV – Global Leaders Sustainability Fund

**X**

Xtrackers DAX ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF
Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF
Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC Asia Ex Japan ESG Swap UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI EM Asia Screened Swap UCITS ETF
Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

**Z**

zCapital – Swiss ESG Fund
ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR)
ZugerKB Fonds – Aktien ESG Schweiz (CHF)
ZugerKB Fonds – Aktien ESG USA (USD)
ZugerKB Fonds – Obligationen ESG (CHF)
ZugerKB Fonds – Strategie ESG Ausgewogen (CHF)
ZugerKB Fonds – Strategie ESG Dynamisch (CHF)
ZugerKB Fonds – Strategie ESG Konservativ (CHF)
Zurich Invest ICAV – Zurich Climate Focus Euro Corporate Bond
Zurich Invest ICAV – Zurich Climate Focus World Equity Fund

## 4.2 Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet

Die Grundlage der vorliegenden Studie bilden die 1'900 nachhaltigen Publikumsfonds, die in der Schweiz per 30. Juni 2026 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind. Zur Selektion dieser nachhaltigen Publikumsfonds wenden wir grundsätzlich die gleiche Methodik an wie in den letztjährigen «IFZ Sustainable Investments Studien».[1] Um jeden einzelnen Fonds charakterisieren und beschreiben zu können, weisen wir allen nachhaltigen Investmentfonds eine Vielzahl von Daten zu. In der Praxis ist es umständlich, die relevanten Informationen zu einem Fonds aus zahlreichen unterschiedlichen Fondsunterlagen herauszulesen. Einen strukturierten Überblick über die wesentlichen Informationen eines nachhaltigen Investmentfonds zu erhalten ist sehr aufwändig. Ein einheitlicher Standard für sämtliche Fondsdokumente existiert genauso wenig wie eine zentrale Plattform, auf welcher alle relevanten Dokumente erhältlich und auf aktuellem Stand sind. Die Autoren der vorliegenden Studie haben diese praktischen Unwägbarkeiten erfahren und einen Lösungsvorschlag für den nachhaltigen Anleger, Produktspezialisten oder (Kunden-)Berater entwickelt: Entstanden ist das «IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet» (Abbildung 55).

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **«Fondstitel»** | | | | | | | | | **«Fondsanbieter/ -initiator»** | |
| «Fondsbeschreibung» | | | | | | | | | | |
| **Anlageklasse / Fondstyp** | | | | | | | | | | |
| **Region/ Währung** | | | | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | | | | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | | | | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | | | Nachhaltig | | | Konventionell | | | k.A. | |
| **Benchmark** | | | | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits ansatz** | | k.A. | Norm-basiert | | Ausschluss-kriterien | | Positiv-selektion | | Best-in-Class | |
| | | | Integration | | Voting / Engagement | | Impact | | Karitativer Beitrag | |
| **Themenfokus** | Nein □ | Ja □ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer | |
| **Klimastrategie** | | | | Ja | | | | Nein | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | | | | | | | versus Peers: | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | | | | | | | | | | |
| **MorningstarUNGC-Check** | | | | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | | | | | | | | | | |
| **ISIN** | | | | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | | | | | | | | | | |
| **Performance** | | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** | | | | | | | |
| **Lfd. Jahr** | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | |
| **3 Jahre p.a.** | | | ← geringes Risiko / tiefere Rendite | | | | höheres Risiko / höhere Rendite → | | | |
| **5 Jahre p.a.** | | | **Morningstar Globes** / 5 | | | | **MSCI ESG Score** / 10 | | | |

**Abbildung 55:** Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet

Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet soll nachhaltige Investmentfonds möglichst präzise und zugleich übersichtlich darstellen. Einerseits bilden wir Informationen ab, die den Investmentfonds beschreiben: Dazu gehören neben der eigentlichen Fondsbeschreibung z.B. relevante Angaben zum Investmentprozess, dem Fondsmanager, den Fondsgebühren oder dem Performance- und Risikoausweis. Andererseits stellen wir dem Leser Angaben zum eigentlichen Nachhaltigkeitsgehalt eines Investmentfonds zur Verfügung – sowohl relativ zu anderen Fonds in derselben Kategorie als auch in einer absoluten Grösse. Um diese Kennziffern abbilden zu können, greifen wir auf Angaben von Datenanbietern wie Morningstar, MSCI ESG Research und ISS ESG zurück. In der Gesamtheit bietet das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet eine strukturierte Beschreibung von nachhaltigen Investmentfonds und erlaubt eine rasche Beurteilung der finanziellen und nicht-finanziellen Charakteristika eines jeden Fonds. Es wird im Folgenden detailliert erläutert.

*Konzeption*

Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet ist auf Fondsebene – und nicht auf Grundlage einer bestimmten Fondsklasse/-tranche – aufgebaut. Damit ist das Factsheet unabhängig davon, welches Zielkunden-/ Investorensegment der Fonds anspricht. Die Darstellung kann sowohl von institutionellen als auch privaten Anlegern verwendet werden. Alle Angaben sind auf Fondsebene gültig resp. über die Breite der verschiedenen Fondstranchen. Diese Aussage gilt mit zwei Ausnahmen: Die Performance und der Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») sind an die jeweils aufgeführte Fondstranche/ISIN gebunden (siehe dazu die Erläuterungen zur ISIN weiter hinten).

[1] Die Studien der Vorjahre sind verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable

*Datenherkunft*

Die deskriptiven Informationen stammen aus öffentlich zugänglichen Datenquellen. Darunter fällt z.B. der Fondsprospekt, das Key Investor Information Document (KIID), die Monats- und Jahresberichte, die Factsheets oder öffentliche Verkaufsprospekte. Die finanziellen Datenpunkte (z.B. Fondsvolumen, Kosten, Performance) stammen von der Datenplattform Morningstar Direct. Die Daten für die nicht-finanziellen Kennzahlen stammen von MSCI ESG Research (MSCI ESG Quality Score), Morningstar (Morningstar Globes, UNGC-Check) und ISS ESG ($CO_2$-Intensität, WACI; ISS ESG 1.5 °C-Alignierung). Die Daten für die ESG-Gütesiegel beschaffen wir uns direkt von den Siegelinhabern und gleichen diese mit den Fonds ab. Ausgewählte Daten werden anhand einer Befragung der Fondsanbieter validiert, um die Qualität der IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheets zu erhöhen.[2]

*Fondstitel*

Der Fondstitel stammt aus den offiziellen Fondslisten der FINMA. Aus Gründen der Lesefreundlichkeit werden einzelne Ausdrücke im Fondstitel abgekürzt. Der Fonds kann über eine Online-Suche mit dem Fondstitel einfach aufgefunden werden.

*Fondsanbieter/-initiator*

Der Fondsanbieter/-initiator ist die Gesellschaft, die den Fonds konzipiert und auflegt. Ihm obliegen die wesentlichen (Gründungs-)Entscheidungen wie z.B. die Wahl der Fondsgesellschaft, die Bestimmung des Investmentmanagers oder die Ausgestaltung der Fondssegmente. Darüber hinaus übernimmt der Fondsinitiator meist die Beschaffung resp. Einwerbung des benötigten Kapitals. Der Fondsinitiator kann sowohl eine Bank sein, die «ihren» Fonds intern den Kunden vertreibt oder aber ein klassischer Asset Manager, der den Vertrieb z.B. über Drittkanäle organisiert. In der Praxis ist der Fondsinitiator nicht immer einfach zu bestimmen, da diese Information nicht immer transparent ausgewiesen wird. Der Fondsinitiator wird im Feld oben rechts angezeigt. Wenn uns vom Fondsinitiator ein Logo zur Verfügung gestellt wird, bilden wir dessen Logo ab. Wo uns kein Logo vorliegt, nennen wir den Namen des Fondsanbieters.

*Fondsbeschreibung*

Die Fondsbeschreibung gibt dem Anleger einen komprimierten Überblick über den Investmentprozess und das Investmentobjekt eines Fonds. Darin wird speziell das Nachhaltigkeitsmerkmal beschrieben, das ein Fonds für seine Positionierung benutzt. Die Fondsbeschreibung kann aus verschiedenen Fondsdokumenten (z.B. Fondsprospekt, Factsheet) stammen, die Formulierungen und Abfassungen werden grundsätzlich aus dem Konvolut der verschiedenen Fondsdokumente übernommen. Einzelne – nicht wesentliche – Formulierungsanpassungen können aus Gründen der Lesbarkeit vorgenommen werden.

*Anlageklasse/Fondstyp*

Die Anlageklasse beschreibt die Vermögenskategorie, in der ein Fonds seine Investments tätigt. Folgende Anlagen stehen zur Auswahl: Aktienfonds, Obligationenfonds, Mischfonds, Wandelanleihenfonds, Mikrofinanz/Entwicklungsinvestments, Immobilienfonds, Geldmarktfonds, Rohstofffonds und Alternative Fonds. Der Fondstyp beschreibt hingegen die Strategieform (aktiv/passiv) und gibt Auskunft über die Fondsform (z.B. ETF, Indexfonds). Folgende Fondstypen stehen zur Auswahl: Aktiver Anlagefonds, Aktiver ETF, Indexfonds, Passiver ETF.

*Region/Währung*

Der regionale Fokus beschreibt den geografischen Raum, in dem ein Fonds seine Investments tätigt, resp. in dem die Investments ihre Zielmärkte haben. In Abhängigkeit des geografischen Fokus wird das vorliegende Anlageuniversum einer Region zugeordnet, z.B. Europa, Asien, Lateinamerika, Region Pazifik, Nordamerika. Die Schweiz verfügt als einziges Land über eine eigene Kategorie. Fokussieren Fonds auf regionenübergreifende Gebiete oder besteht ein weltweiter Anlagefokus, so wird der Fonds der Kategorie «global» zugewiesen. In der Summe stehen folgende geografische Ausrichtungen zur Verfügung: Global, Europa, Asien, Lateinamerika, Region Pazifik, Nordamerika, Emerging Markets und Schweiz. Es gilt zu beachten, dass aufgrund dieser definitorischen Eingrenzung einzelne Fonds, die eigentlich einen Länderfokus haben, in eine Region eingeteilt werden. Eine scharfe Trennung bei regionenübergreifenden Fonds ist nicht immer möglich.

[2] Vgl. Methodenbeschreibung zur Fondselektion in Kapitel 1.1.

Die Fondswährung ist die Währung, in welcher das (Fonds-)Portfolio geführt wird, resp. in welcher der Fonds seine Rechnung führt. Diese Währung bezieht sich nicht auf eine bestimmte Fondstranche, sondern auf den Fonds. Die Fondswährung ist im Fondsprospekt ersichtlich.

*Manager/Lancierung*

Der Fondsmanager (=Anlageverwalter) wird von der Fondsgesellschaft ermächtigt, unter Berücksichtigung der Anlageziele, -politik und -grenzen, Anlagen zu tätigen oder Empfehlungen für Investments an die Fondsgesellschaft auszusprechen. Dabei folgt der Fondsmanager einer Anlagestrategie, basierend auf welcher er seine Investments auswählt. Die Gesellschaft, die als Fondsmanager bestimmt ist, kann aus dem Fondsprospekt entnommen werden.

Das Lancierungsjahr bezeichnet das Kalenderjahr, in dem ein Fonds aufgelegt wurde. Bei Fondszusammenschlüssen oder Fondsfusionen wird das initiale «Ursprungsjahr» beibehalten.

*Fondsvermögen (in CHF)*

Das Fondsvermögen bezeichnet die Gesamtheit aller im Fonds befindlichen Assets – einschliesslich des Barvermögens. Das Fondsvermögen ist über alle Tranchen gerechnet. Das Vermögen wird per 30. Juni 2026 mit den jeweiligen Währungsschlusskursen in CHF umgerechnet und abgebildet.

*Benchmark-Typ*

Über dieses Attribut wird der Typ der Benchmark resp. des Vergleichsindexes eines Fonds identifiziert. Dieses Feld bestimmt, ob sich ein Fonds gegenüber einem konventionellen oder nachhaltigen Vergleichsindex misst. Grundsätzlich wird zwischen zwei Benchmark-Typen unterschieden: Nachhaltig oder konventionell. Bei der Wahl einer individuellen Benchmark – die oft aus verschiedenen Sub-Indizes besteht (Komposit-Benchmark) – werden die einzelnen Indizes hinsichtlich einer nachhaltigen Ausgestaltung analysiert. Verwendet ein Fonds keine Benchmark oder kann kein Vergleichsindex identifiziert werden, wird das Feld «k.A.» («keine Angaben») markiert.

*Benchmark*

In diesem Feld ist der Name der Benchmark eines Fonds ersichtlich. Aus Platzgründen werden die Namen der Indizes teilweise abgekürzt. Es wird nur auf den eigentlichen Index fokussiert. Individuelle Benchmarks, die aus mehreren Sub-Indizes bestehen, werden pauschal als «Komposit-Benchmark» bezeichnet.

*Nachhaltigkeitsansatz*

Der von einem Fondsanbieter applizierte nachhaltige Investmentprozess wird über die Markierung der zutreffenden Nachhaltigkeitsstrategien – auch als Nachhaltigkeitsansatz bezeichnet – dargestellt. Die Identifikation und Beschreibung der Nachhaltigkeitsansätze ist in der Praxis aufwändig und schwierig, da die Investmentprozesse der Fonds nicht immer transparent beschrieben sind. Ist der Investmentprozess nicht umfassend genug in den öffentlichen Dokumenten dargestellt oder findet keine Nachhaltigkeitsstrategie Anwendung (z.B. bei gewissen Themenfonds), so wird das Feld «k.A.» («keine Angaben») markiert. Die in einem Fonds zur Anwendung gebrachten Nachhaltigkeitsstrategien werden mit den Fondsanbietern validiert.[3]

*Themenfokus*

Das Attribut Themenfokus wird zugeordnet, falls der Fonds einen thematischen Strategieansatz verfolgt und gezielt sein Investmentuniversum auf ein nachhaltiges Motiv ausrichtet. Investiert ein Fonds nach einem nachhaltigen Themenansatz, wird das zutreffende Thema rechts markiert. Es erfolgt keine Mehrfachauswahl, ein Fonds kann nur einem Thema zugeordnet werden. Eine klare Abgrenzung zwischen den einzelnen Themen ist nicht immer eindeutig zu vollziehen, da sich die Themen teilweise überlappen. Verfolgt ein Fonds einen multithematischen Ansatz, dann kategorisieren wir den Fonds nach dem dominanten Thema. Die thematische Unterteilung der Fonds erfolgt in die folgenden Kategorien: Umwelt/Klima, Wasser, Energie, Gesundheit, Sozial, Religion und Anderer. Der Ausdruck «Anderer» steht als Sammelbegriff für alternative Themenschwerpunkte, die ein nachhaltigkeitsrelevantes Feld besetzen.

[3] Siehe dazu auch die Ausführungen zur Studienmethodik und Datenvalidierung in Kapitel 1.1.

*Klimastrategie*

Dieser Datenpunkt indiziert, ob ein Fonds eine dezidierte Klimastrategie (=Klimaausrichtung) verfolgt. Fonds mit einer Klimastrategie setzen die zuvor stehenden Nachhaltigkeitsansätze gezielt auf Klimametriken wie $CO_2$-Emissionen, Temperaturpfade oder Klimarisiken um. Solche Fonds schliessen zum Beispiel $CO_2$-intensive Unternehmen aus, betreiben ESG-Engagement zur $CO_2$-Reduktion oder investieren nur in Firmen, die mit den Kriterien des Pariser Klimaabkommens aligniert sind.

*$CO_2$-Intensität (WACI)*

Dieser Datenpunkt bildet die gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Intensität eines Fonds ab («weighted average carbon intensity, WACI») und wird uns von ISS STOXX (ISS ESG) zur Verfügung gestellt. Dazu wird zuerst die Kohlenstoffintensität auf Ebene jeder Portfoliogesellschaft berechnet. Diese ergibt sich aus den Scope-1- und Scope-2-Emissionen dividiert durch den Umsatz der Unternehmung in Millionen US-Dollar (Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen/USD Mio. Umsatz). Durch die Normalisierung mit dem Umsatz können Unternehmen unterschiedlicher Grössen miteinander verglichen werden. Um die durchschnittliche Kohlenstoffintensität auf Gesamtfondsebene zu erhalten, werden die $CO_2$-Intensitäten jeder Portfoliogesellschaft mit der Positionsgrösse gewichtet und auf Fondsebene aggregiert. Es entsteht die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität oder die Menge $CO_2$ in Tonnen, welche die Portfoliogesellschaften im Durchschnitt pro Million USD-Umsatz emittieren. Zwar werden die Emissionen meist nur in $CO_2$ ausgedrückt, sie werden aber effektiv in Kohlenstoffdioxid-Äquivalenten ($CO_2e$) gemessen. Die Bezeichnung $CO_2e$ umfasst entsprechend nicht nur das Treibhausgas Kohlenstoffdioxid, sondern auch andere Treib-hausgase wie etwa Methan. Zudem gilt es zu beachten, dass die hier verwendeten $CO_2$-Intensitäten keine Scope-3-Emissionen umfassen.[4]

*…versus Peers*

ISS ESG stellt die gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Intensität eines Fonds zusätzlich auch im Vergleich zu einer Vergleichsgruppe (Peer-Set) dar. Dieser Datenpunkt zeigt einem Investor auf, wie sich die $CO_2$-Intensität eines Fonds relativ zu seinen direkten Fondskonkurrenten verhält. ISS ESG vergleicht dann die Kohlenstoffintensität eines Fonds im Vergleich zum Mittelwert seiner Vergleichsgruppe. Den Peer-Vergleich kann man wie folgt interpretieren: Ein positiver Prozentwert bedeutet eine höhere (=schlechtere) $CO_2$-Intensität; ein negativer Prozentwert bedeutet eine tiefere (=bessere) $CO_2$-Intensität als vergleichbare Fonds.[5]

*ISS ESG 1.5 °C-Alignierung*

Mit dem Datenpunkt «ISS ESG 1.5 °C-Alignierung» modelliert ISS ESG, in welchem Jahr die projizierten Treibhausgasemissionen eines Unternehmens das 1.5-Grad Emissionsbudget übersteigen, das ihm gemäss dem «Sustainable Development Scenario» (SDS-Szenario) der Internationalen Energieagentur (IEA) bis 2050 zusteht.[6] Das SDS-Szenario entspricht der Begrenzung des Anstiegs der globalen Durchschnittstemperaturen auf unter 1.8 Grad Celsius mit einer Wahrscheinlichkeit von 66 Prozent. Gemäss IEA steht das SDS-Szenario im Einklang mit dem Ziel des Pariser Abkommens, den Temperaturanstieg auf «deutlich unter 2 Grad» zu begrenzen.[7] Dazu werden die projizierten Treibhausgasemissionen eines Unternehmens mit den sektorspezifischen Budgets der IEA verglichen. Bezieht man diese Aussagen auf einen Fonds, dann gilt: Je später die Portfoliogesellschaften ihre Emissionsbudgets überschreiten, desto länger ist der Fonds mit dem SDS-Szenario der IEA resp. mit einem 1.5-Grad-Budget gemäss dem Pariser Klimaabkommen aligniert. Im Gegensatz zur $CO_2$-Intensität ist diese Klimametrik nicht vergangenheitsorientiert, sondern sie nimmt eine prospektive Sicht auf zukünftige Entwicklungen ein. Die Berechnung resp. Schätzung entsprechender Kennzahlen ist komplex und erfordert proprietäre Daten und Berech-

[4] Vgl. ISS ESG (2020). Vgl. auch Stüttgen/Mattmann (2021) 41–44 zum WACI sowie den Vor- und Nachteilen dieser und ähnlicher $CO_2$-Kennzahlen.

[5] Beispiel: -80 Prozent = die durchschnittliche $CO_2$-Intensität eines Fonds liegt 80 Prozent *unter* derjenigen der Vergleichsgruppe (z.B. 20 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz des Fonds versus 100 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz in der Vergleichsgruppe); +80 Prozent = die durchschnittliche $CO_2$-Intensität liegt 80 Prozent *über* derjenigen des Peer-Sets.

[6] ISS ESG nennt diesen Datenpunkt «Issuer SDS Carbon Budget Alignment Threshold Year».

[7] Vgl. International Energy Agency (IEA) (2019) 46–47.

nungsmethoden, die sich auf zahlreiche Annahmen stützen. Die Kennzahl sollte mit Bedacht interpretiert werden.[8]

*Morningstar UNGC-Check*

Dieser Datenpunkt stützt sich auf Morningstar Sustainalytics und untersucht, ob gewisse Fonds-Holdings gemäss der Beurteilung von Morningstar Sustainalytics gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD Guidelines) verstossen. Die Ausprägung des Datenpunktes ist binär und lautet: «Alle Holdings halten UNGC/OECD Guidelines ein» oder «Nicht alle Holdings halten UNGC/OECD Guidelines ein». Die Beurteilung basiert auf dem proprietären Assessment von Morningstar Sustainalytics.[9]

*Gütesiegel*

Dieser Datenpunkt indiziert, ob ein Fonds über eines oder mehrere der etablierten unabhängigen ESG-Gütesiegel verfügt.[10] Dazu lehnen wir uns an die Gütesiegelauswahl im European ESG Template (EET) an.[11] Wir berücksichtigen folgende etablierte, unabhängig organisierte Logos: FNG-Siegel, Label ISR, Towards Sustainability Label, Umweltzeichen UZ 49, LuxFLAG und Greenfin Label für Fonds. Aus Platzgründen werden maximal drei Gütesiegel aufgeführt. Wird ein Fonds von vier oder mehr Labels zertifiziert, dann werden nur drei Labels gelistet, und zwar in der Abfolge der zuvor genannten Siegel-Aufzählung. Zusätzlich erscheint in diesem Fall nach dem dritten Label der Zusatz «/…», um auf weitere Gütesiegel hinzuweisen. Die Daten für die Gütesiegel stammen von den Siegelinhabern, welche Listen mit von ihnen zertifizierten Fonds führen.

*ISIN*

Auf der dargestellten ISIN basiert die abgebildete Performance und der Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») – siehe dazu die Beschreibungen unten folgend. Zur Selektion der ISIN stützen wir uns auf die Methodik «Oldest Share Class Methodology» von Morningstar. Diese Methodik definiert die Anteilsklasse (=ISIN) eines Fonds, die die längste Historie aufweist. In einigen Fällen können Fonds mehrere Anteilsklassen zum Zeitpunkt der Auflegung des Fonds haben. Für diesen Fall hat Morningstar eine Methodik entwickelt. Morningstar wählt zuerst eine Anteilsklasse, die aktiv erworben werden kann und die keiner Einschränkung unterliegt (z.B. nicht nur für qualifizierte/professionelle Anleger zugänglich). Zweitens wird die Anteilklasse selektiert, welche nicht währungsabgesichert ist. Drittens wird die Anteilsklasse mit der niedrigsten historischen Gebührenstruktur gewählt. Viertens wird die Anteilsklasse mit der gleichen Basiswährung wie der Fonds selektiert. Stehen nach diesen Schritten noch immer mehrere Fondsklassen zur Verfügung, dann wählt Morningstar, fünftens, die erste der verbleibenden Tranchen in alphabetischer Reihenfolge.[12] Hinter der abgebildeten ISIN ist in Klammern die entsprechende Währung der Anteilsklasse/ISIN abgebildet.

*Laufende Kosten*

Die Kennzahl der «laufenden Kosten» wurde im Zuge der europäischen Fondsgesetzgebung UCITS IV eingeführt. Diese Kennziffer wird von den Fondsgesellschaften in den standardisierten Fondsdokumenten KIID aufgeführt. Sie bildet die «laufenden Kosten» eines Fonds ab und unterscheidet sich gegenüber der Gesamtkostenquote TER in der Berücksichtigung ausgewählter Kostenarten. Beispielsweise berücksichtigt die Gesamtkostenquote TER zusätzlich performanceabhängige Entschädigungen zu Gunsten des Fonds-

[8] Vgl. ISS ESG (2022). Zur Methodik dieser Kennzahl vgl. auch Stüttgen/Mattmann (2021) 44–47.

[9] Zur Interpretation dieses Datenpunkts vgl. Stüttgen/Mattmann (2023) 78–84.

[10] Zu ESG-Gütesiegeln vgl. ausführlich Stüttgen/Mattmann (2022) 50–64.

[11] Siehe FinDatEx (2026).

[12] Vgl. Morningstar (2018).

managers. Bei den «laufenden Kosten» bleiben diese Kosten aufgrund der nicht-fixen Natur unberücksichtigt. Um dem Leser maximale Transparenz über die gesamte Gebührenstruktur des Fonds – und nicht nur über eine einzelne Fondstranche – zu geben, wird hier eine Gebührenbandbreite über sämtliche Fondstranchen angegeben. Daraus erschliesst sich dem Leser, welche Bandbreite die «laufenden Kosten» über sämtliche Fondsklassen hat.

*Performance*

Der Performanceausweis stützt sich auf die im IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet aufgeführte ISIN. Die finanzielle Performance basiert auf Nettoinventarwerten, berücksichtigt getätigte Ausschüttungen (Total Return) und ist ohne bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallende Kommissionen und Kosten für den Anleger gerechnet (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten). Es sind folgende Kennzahlen ausgewiesen: Die Fondsperformance seit Beginn des laufenden Jahres und die annualisierten Renditen über eine Laufzeit von drei und fünf Jahren.

*Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)*

Der «Synthetic Risk and Reward Indicator» (SRRI) ist eine standardisierte Kennzahl, die ein Mass zur Messung des Portfoliorisikos darstellt. Als Messgrösse dient die historische Schwankungsbreite der Portfoliorenditen über die vergangenen fünf Jahre. Die Volatilitäten der Renditen werden in einen normierten Indikator übertragen, der eine Aussage über den Risikogehalt einer Anlage machen soll. Der Indikator wird normiert und standardmässig im KIID ausgewiesen, er gibt den Risikogehalt eines Fondsanteils auf einer Skala von 1 (tiefes Risiko) bis 7 (höheres Risiko) an. Der Indikator ist abhängig von der Fondstranche und bildet im IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet den Wert der aufgeführten ISIN ab.

*Morningstar Globes*

Die Morningstar Globes resp. das Morningstar Sustainability Rating für Fonds zeigen einem Investor an, wie die Investmentobjekte in einem Fondsportfolio die mit ESG-Fragen zusammenhängenden Chancen und Risiken insgesamt managen, und zwar relativ zu den Peers eines Fonds. Für die Erstellung dieses Fonds-Ratings auf Fondsebene greift Morningstar auf Daten der ESG-Ratingagentur Sustainalytics zurück. Sustainalytics erstellt für Unternehmen und Staaten ein Risk Rating, das Morningstar zu einem Fonds-Rating verdichtet. Um das Risk Rating von Sustainalytics auf Fondsebene zu erhalten, werden die Sustainalytics-Ratings zu Unternehmen und Staaten kapitalgewichtet auf die Fondsebene hochgerechnet.

Um eine relative Aussage über den ESG-Gehalt eines Fonds machen zu können, sortiert Morningstar die Fonds nach deren konsolidierten Risk Ratings innerhalb einer Morningstar Fondskategorie und unterteilt sie dann in fünf normalverteilte Gruppen. Damit sind die Morningstar Globen resp. das Morningstar Sustainability Rating ein Wert, der nur relativ zur Vergleichsgruppe eines Fonds Aussagen zulässt. Die Morningstar-Kategorisierung in Form ikonisch dargestellter Globen entspricht dem Vorgehen bei der Errechnung des Morningstar Sterne Ratings, welches Morningstar anwendet, um Fonds auf der Basis finanzieller Kriterien miteinander zu vergleichen. Der Unterschied besteht darin, dass Morningstar das Morningstar Sustainability Rating in Globen darstellt und nicht in Sternen und, dass diese Globen ein zweites, von den Morningstar Sternen unabhängiges Rating sind, das die Nachhaltigkeitsqualität eines Fonds beurteilt. Dabei signalisiert ein einzelner Globus ein niedriges ESG-Rating, zwei Globen ein unterdurchschnittliches, drei Globen ein durchschnittliches, vier Globen ein überdurchschnittliches und fünf Globen ein hohes Sustainability Rating (Abbildung 56). Die Daten für die Morningstar Globen stammen aus Morningstar Direct.

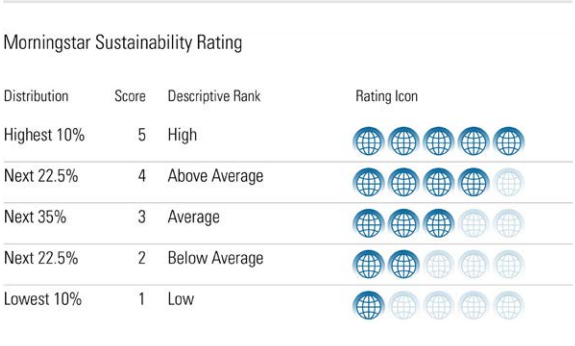



**Abbildung 56:** Die Vergabe der «Globen» von Morningstar[13]

[13] Vgl. Morningstar Sustainalytics (2024).

Die Morningstar Globen stellen also einen Wert dar, der nur relativ zur Vergleichsgruppe eines Fonds Aussagen zulässt. Diese Feststellung ist speziell zentral für den Vergleich mit dem MSCI ESG Quality Score so wie wir diesen – in einer bewusst reduzierten Form – in der vorliegenden Studie nutzen. Das Fonds-Scoring-Modell von MSCI ESG Research erlaubt auch – ähnlich wie die Morningstar Globes – einen relativen Vergleich mit Peers. Wir weisen diesen Peer-Vergleich bei der Nutzung des MSCI ESG Quality Scores in unserer Studie allerdings bewusst nicht aus, um sowohl eine relative Darstellung der Nachhaltigkeitsqualität eines Fonds im Vergleich zu Peers (Morningstar Globes) als auch eine absolute Darstellung der Nachhaltigkeitsqualität eines Fonds (MSCI ESG Quality Score) zeigen zu können. Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet bildet nicht direkt die Symbole der Morningstar-Globen ab, sondern lediglich deren Anzahl (1–5).

*MSCI ESG Quality Score*

Der MSCI ESG Quality Score (im IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet verkürzt MSCI ESG Score genannt) basiert auf der ESG-Rating Methodik von MSCI ESG Research. Der MSCI ESG Quality Score vermittelt dem Anleger einen aggregierten Eindruck über das ESG-Risiko-Chancen-Profil, das aus den Portfolio-Holdings eines Fonds auf aggregierter Ebene entsteht. Die Grundlage dazu stellen die ESG-Ratings dar, die MSCI ESG Research in einer mehrstufigen, quantitativen Analyse für Unternehmen und Staaten verleiht. Dazu wird einerseits analysiert, inwiefern ein Unternehmen ESG-Risiken und ESG-Chancen ausgesetzt ist, und andererseits, inwiefern das Unternehmen diese Risiken managen resp. erkennen und zukünftig positiv für sich nutzen kann. Das resultierende ESG-Rating kategorisiert ein Unternehmen auf einer siebenstufigen Skala (AAA-CCC). Ähnlich geht MSCI ESG Research bei der Bewertung von Staaten vor. Zur Berechnung des MSCI ESG Quality Score werden die Portfoliopositionen und die dazugehören ESG-Ratings nach ihren (normalisierten) Gewichtungen aggregiert, es entsteht auf Fondsebene ein aggregierter Score auf einer Skala zwischen 0 bis 10. 0 steht für den tiefsten Wert, 10 für den höchsten Wert. Für das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet wählen wir den «nackten» MSCI ESG Quality Score, wir stellen hier nicht das «ESG Fund Rating» von MSCI ESG Research – auch «Peer Group Percentiles» genannt – eines Fonds dar. Weil wir den MSCI ESG Quality Score bewusst nicht in ein Verhältnis zu einer Vergleichsgruppe setzen, spiegelt dieser Score einen absoluten Wert des «Nachhaltigkeitsgehalts» eines Fonds wider. Er kann damit als ergänzende Information zum Rating von Morningstar angesehen werden, das einer relativen Betrachtungsweise unterliegt.[14] Die Daten stammen von MSCI ESG Research.

## 4.3 Ausgewählte Fonds dargestellt im IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet

Nachfolgend stellen wir eine Auswahl der 1'900 Nachhaltigkeitsfonds vor, jeweils gereiht nach ausgewählten Kriterien.

[14] Vgl. MSCI (2026) 7–11.

## 4.3.1 Die 94 Neuen aus 1'900 nachhaltigen Fonds: Die jeweils zwölf grössten Fonds

### 4.3.1.1 Neu lancierte Fonds

**Nordea ETF ICAV - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity UCITS ETF** — Nordea Asset Management

Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Unternehmen liegt. Zu diesem Zweck berücksichtigt er die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, indem er ESG-Ausschlüsse anwendet und ESG-Aspekte einbezieht sowie die Fähigkeit der Unternehmen beurteilt, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten. Der Anlageverwalter verwaltet das Portfolio aktiv so, dass von einem moderaten Niveau des mit dieser Verwaltungsform verbundenen Risikos und der damit verbundenen Erträge des Fonds im Vergleich zum breiten Markt ausgegangen wird. Dies wird als „BetaPlus Enhanced"-Ansatz bezeichnet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'034 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -52 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000ASNLWH9 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 11.6 % |
| **Lfd. Jahr** | 11.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026): 1 2 3 4 **5** 6 7 (← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →)

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**JPMorgan ETFs (Irl) ICAV - All Country Res. Enh. Index Eq. Paris Aligned Active UCITS ETF** — J.P.Morgan Asset Management

Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90 % der erworbenen Wertpapiere. Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds sind in Übereinstimmung mit der ESG-Analyse des Anlageverwalters in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und die Bestandteile des Vergleichsindex sind. Der Teilfonds legt zudem mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | JPMorgan Asset Management / 2026 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'326 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive ISS ESG Scr Paris Aligned (PAB) Global Markets |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0002VU15G5 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 09.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | k.A. |
| **Lfd. Jahr** | k.A. |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.07.2026): 1 2 3 4 **5** 6 7 (← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →)

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

**DNCA Invest - SRI Euro Quality** — DNCA Investments

Das Ziel des Produkts besteht darin, den MSCI EMU Index über den empfohlenen Mindestanlagezeitraum von fünf (5) Jahren zu übertreffen. Die Anleger werden darauf aufmerksam gemacht, dass der Verwaltungsstil diskretionär ist. Die Unternehmen werden nach einem SRI-Ansatz in der Eurozone aufgrund der Qualität ihrer wirtschaftlichen Fundamentaldaten und der Qualität ihrer unternehmerischen Verantwortung durch die systematische Einbeziehung von Umwelt-, Sozial-/Gesellschafts- und Governance-Kriterien (ESG) in die Analyse ausgewählt. Um das Anlageziel zu erreichen, stützt sich die Anlagestrategie auf eine aktive Verwaltung mit Ermessensspielraum.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | DNCA Investments / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'934 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU Net Total Return EUR Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 75 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -7 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | LU2882334894 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 1.7 % |
| **Lfd. Jahr** | 1.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.): 1 2 3 4 5 6 7 (← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →)

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea ETF ICAV - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity UCITS ETF** — Nordea Asset Management

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von vom Anlageverwalter ausgewählten Unternehmen, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Unternehmen liegt. Zu diesem Zweck berücksichtigt er die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, indem er ESG-Ausschlüsse anwendet und ESG-Aspekte einbezieht sowie die Fähigkeit der Unternehmen beurteilt, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'285 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 36 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -59 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00060Z4AE1 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 9.5 % |
| **Lfd. Jahr** | 9.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026): 1 2 3 4 5 **6** 7 (← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →)

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Neuberger Berman IF plc - Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund** | **Neuberger Berman**

FUND OBJECTIVE The fund seeks to maximize current income whilst preserving capital by investing in global high yield bonds (debt securities) that produce investment returns and support better alignment with the United Nations Sustainable Development Goals ('SDGs') by engaging with issuers in support of achieving the SDGs. The fund may also invest in securities of companies and governments located in emerging (less developed) market countries

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Neuberger Berman / 2026 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 415 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA Global High Yield Constrained Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BYMW5M88 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 2.01 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.8 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.2 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 5.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Euroland Sustainable Equity Fund** | Nordea Asset Management

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen aus der Eurozone. Insbesondere legt der Fonds mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Sitz in der Eurozone haben oder überwiegend dort geschäftstätig sind. Nachhaltigkeitsrisiken fliessen gemeinsam mit klassischen Finanzfaktoren, wie Risiko- und Bewertungskennzahlen, beim Aufbau und bei der Überwachung von Portfolios in den Anlageentscheidungsprozess ein. Nachhaltigkeitsrisiken können Schwankungen der Anlagerendite des Portfolios deutlich verstärken.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2026 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 198 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU3362314935 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 0.59 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** k.A. | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**NORDEA 1, SICAV - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund** | Nordea Asset Management

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds besteht darin, zum Übergang zu Netto-Null beizutragen, indem in ein Portfolio investiert wird, das eine Reduktion seiner durchschnittlichen Treibhausgasemissionen bis 2050 anstrebt und dabei die Ziele des Übereinkommens von Paris, die globale Erderwärmung auf deutlich unter 2 Grad Celsius zu begrenzen, erreicht oder sogar übertrifft. Erreicht wird dies, indem sichergestellt wird, dass die durchschnittliche jährliche CO2-Bilanz des Portfolios (Scope 1, 2 und 3) stets gleich hoch oder niedriger ausfällt als jene des ICE European Currency High Yield Paris-Aligned Index.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 211 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | ICE European Currency High Yield Paris-Aligned |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU3076184517 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 2.05 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.7 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) Swiss Foundation Fund Sustainable** | swisscanto Zürcher Kantonalbank

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig Kapitalgewinne und laufende Erträge zu erzielen. Der Fonds investiert weltweit direkt und indirekt in Obligationen, Aktien sowie indirekte Immobilienanlagen. Im Fokus stehen Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen einen wesentlichen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer der UN-Nachhaltigkeitsziele leisten (SDG-aligned Investing). Mindestens 25 % und höchstens 60 % des Vermögens wird investiert in Forderungswertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie mindestens 30 % und höchstens 70 % des Vermögens in Aktien von Emittenten weltweit. Zudem kann der Fonds bis zu 20 % des Vermögens in indirekte Immobilienanlagen investieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Swisscanto / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 134 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 38 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1395318061 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.64 - 0.84 % (per 31.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 8.5 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced US Sustainable Small Cap Equity Fund**

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von US-amerikanischen Small Caps. Insbesondere legt der Fonds mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben oder überwiegend dort geschäftstätig sind und deren Marktkapitalisierung zwischen 200 Millionen USD und 10 Milliarden USD liegt oder die in der Benchmark des Fonds enthalten sind. Der Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2026 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 131 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA Small Cap Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU3367697102 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 0.64 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | k.A. |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) | 1 2 3 4 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | k.A. |
| **MSCI ESG Score** | k.A. |

**Osmosis ICAV - Osmosis Emerging Markets Core Equity Transition Fund**

The Fund will aim to achieve its objective through active exposures to equity securities of resource efficient public companies in Emerging Markets. The Fund will typically invest between 90 % and 100 % of its NAV in company shares and will hold a broad spread of equity investments from a broad range of economic sectors. Investments are selected using the Investment Manager's proprietary resource efficiency metrics, upon which the MoRE Model is based. The Investment Manager applies a discretionary exclusionary policy that accords with the Fund's investment philosophy; these exclusions and the Investment Manager's policies underpinning them will evolve as the wider ESG landscape evolves.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Osmosis Investment Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 95 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Emerging Markets Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000X0158H5 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.71 % (per 11.11.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 22.7 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.12.2025) | 1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | k.A. |
| **MSCI ESG Score** | k.A. |

**Inyova SICAV - Inyova Impact Investing Active Equity Fund**

Ziel des Fonds ist die Wertsteigerung der von den Aktionären eingebrachten Anlagemittel. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung gezielt in Unternehmen angelegt, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen und positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft mit langfristigen Wertsteigerungspotenzialen verbinden. Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale. Der Fonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung folgend weltweit in Aktien, ADRs und GDRs.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Inyova / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 125 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 59 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -32 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU3075459852 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 9.3 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) | 1 2 3 4 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | 5 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Fisher Investments IF plc - FI Institutional Global Responsible Equity ESG Fund**

Der Fonds investiert in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die in den in der Benchmark enthaltenen Ländern vertreten sind, oder solchen, die mit diesen Emittenten verbunden sind. Mit dem Fonds werden durch seine Direktinvestitionen ökologische und soziale Merkmale beworben. Dazu gehört, dass der Anlageverwalter anstrebt, mindestens 5 % des Fondsportfolios in nachhaltigen Investitionen zu halten, einen umfassenden Katalog von Ausschlusskriterien anwendet, um zu verhindern, dass der Fonds in Unternehmen investiert, die nicht die Mindestkriterien des Anlageverwalters für ESG erfüllen, und auf ein Portfolio mit einem höheren gewichteten durchschnittlichen ESG-Wert als die Benchmark abzielt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Fisher Investments / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 91 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ACWI ex Fossil Fuels |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 28 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -67 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000Q5CGY93 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.00 - 1.85 % (per 04.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 13.4 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) | 1 2 3 4 **5** 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | 5 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.1.2 Neu als nachhaltig positionierte Fonds

| **Osmosis ICAV - Osmosis Developed Core Equity Transition Fund** | **Osmosis Investment Management** |
|---|---|

The Fund seeks superior risk-adjusted returns by targeting maximum resource efficiency exposure while maintaining a tight tracking error to the MSCI World. The portfolio takes advantage of the inefficiencies of market cap weighted strategies by closely replicating the factor exposures of the underlying benchmark with the active exposure being delivered through the Osmosis Resource Efficiency Factor. The Fund excludes tobacco and any companies that breach the UN Global Compact's social and governance safeguards.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Osmosis Investment Management / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'233 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Developed Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 56 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -36 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BF0D3F98 (USD) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 21.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 8.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | 17.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 10.7 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Fisher Investments IF plc - FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund** | **Fisher Investments** |
|---|---|

The Fund seeks to achieve its investment objective through a top-down investment process based on macro analysis of a wide range of economic and political factors to formulate forecasts and determine how best to pursue the Fund's investment objective. The Fund promotes environmental and social characteristics. While it does not have as its objective a sustainable investment as defined under SFDR (a "Sustainable Investment"), it will have a minimum proportion of 5 % of Sustainable Investments with an environmental or social objective.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Fisher Investments / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 416 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 24 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -72 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BZ4SVD40 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.40 - 1.85 % (per 04.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 11.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 13.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 13.0 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Amundi Absolute Return Short Term Bond Select** | Amundi ASSET MANAGEMENT |
|---|---|

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch einen verantwortungsvollen Ansatz, der bei der Titelauswahl ökologische, soziale und Unternehmensführungskriterien beachtet, eine Wertentwicklung zu erzielen. Bei der Auswahl der für das Anlageuniversum in Frage kommenden Titel stützt sich das Anlageteam auf eine Finanzanalyse in Kombination mit einer nicht-finanziellen Analyse auf der Grundlage von ESG-Kriterien. Aus der nicht-finanziellen Analyse ergibt sich eine ESG-Bewertung von A (beste Bewertung) bis G (schlechteste Bewertung). Mindestens 90 % der im Portfolio gehaltenen Titel erhalten eine ESG-Bewertung. Der Fonds wendet die Ausschlusspolitik von Amundi an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 908 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ESTR CAPITALISE (OIS) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | FR0007061379 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.27 - 0.62 % (per 13.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 6.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.8 % |

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Legal & General SICAV - L&G Future World Net Zero Global Credit Fund** | L&G |
|---|---|

Der Fonds kann vornehmlich in festverzinsliche Wertpapiere investieren (Anlagen, die ein bestimmtes Ertragsniveau bieten). Dazu gehören Unternehmensanleihen und andere Schuldtitel, die weltweit begeben werden und zu mindestens 80 % auf US-Dollar, Euro und Pfund Sterling lauten. Der Fonds bewirbt eine Reihe ökologischer und sozialer Merkmale und wendet die nachstehenden ESG-Anlagestrategien an. U.a. (i) Ausschluss von Anlagen in Emittenten, die in der LGIM Future World Protection List („FWPL") geführt werden; (ii) systematische Anwendung der ESG-Faktorbewertung im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses, (iii) Anwendung des Netto-Null-Frameworks des Anlageverwalters.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | LGIM Managers / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 408 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 31 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -76 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2454004545 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.24 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 2.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## Pictet - Longevity

Der Fonds strebt eine Kapitalwertsteigerung an. Der Anlageverwalter betrachtet ESG-Faktoren als ein Kernelement seiner Strategie, indem er einen klar ausgerichteten Ansatz implementiert, der darauf abzielt, Wertpapiere von Emittenten mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken stärker zu gewichten bzw. die Gewichtung von Wertpapieren mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken, vorbehaltlich einer guten Governance-Praxis, zu reduzieren. Aktivitäten, die sich negativ auf die Gesellschaft oder die Umwelt auswirken, werden ebenfalls vermieden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Pictet Asset Management / 2004 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 261 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI AC World |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 14 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -66 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0188500879 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 2.75 % (per 31.07.2026) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | -16.6 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | -3.7 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 7.3 / 10 (per 30.06.2026) | | |
| **5 Jahre p.a.** | -4.5 % | | | | | | | |

## Lombard Odier Funds - TargetNetZero Emerging Markets Equity

Der Fonds investiert in Wertpapiere des MSCI Emerging Markets Index auf Grundlage eines proprietären Nachhaltigkeitsprozesses, der darauf abzielt, zur Reduzierung der globalen Treibhausgasemissionen (THG) beizutragen und das Klimatransitionsrisiko zu verringern. Ziel ist es, die Allokation in Unternehmen mit glaubwürdigen Dekarbonisierungspfaden zu erhöhen sowie in Unternehmen, die solche Ziele noch nicht festgelegt haben, jedoch schrittweise damit in Einklang gebracht werden können. Die Strategie strebt eine schnellere Reduktion der THG-Emissionen an als der Referenzindex.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Lombard Odier Investment Managers / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 57 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Emerging Market |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 122 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -28 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0293444930 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 2.65 % (per 30.06.2026) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 27.9 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 20.8 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 6.5 / 10 (per 30.06.2026) | | |
| **5 Jahre p.a.** | -1.7 % | | | | | | | |

## Candriam Money Market - Candriam Money Market USD Sustainable

Der Fonds ist bestrebt, geldmarktähnliche Renditen zu bieten oder den Wert der Anlage zu erhalten. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, durch die Erreichung spezifischer Ziele und die Berücksichtigung klimabezogener Indikatoren in der Analyse der Emittenten zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen beizutragen. Ferner strebt der Fonds langfristige positive Beiträge zu ökologischen und sozialen Zielen an. Die Verwaltung ist aktiv, der Anlageprozess bezieht sich auf eine Benchmark.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 1990 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 60 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Effective Federal Funds Rate |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 49 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -45 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0049341216 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.68 % (per 01.12.2022) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.6 % | **1** | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 4.4 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) | | |
| **5 Jahre p.a.** | 3.4 % | | | | | | | |

## Columbia Threadneedle (Lux) I - CT (Lux) Sustainable Global Equity Income

**Columbia Threadneedle Investments**

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen jeder Grösse und aus jedem Industrie- oder Wirtschaftssektor, die ihren Sitz in der ganzen Welt haben können, vorausgesetzt, dass die nachhaltigen Anlagekriterien des Anlageverwalters eingehalten werden. Dies bedeutet, dass der Manager: (1) Anlagen vermeidet, die nicht mit den Zielen in Einklang stehen, positive Beiträge zu Gesellschaft und/oder Umwelt zu leisten, (2) in Unternehmen anlegt, die nachhaltige Lösungen bereitstellen oder positive Beiträge zu Gesellschaft und/oder Umwelt leisten, und (3) Unternehmen verbessert, indem er diejenigen auswählt, die nach dem Ermessen des Managers von aktivem Anlegerengagement profitieren werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Columbia Threadneedle Investments / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 53 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI AC World - Net Return |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 190 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +54 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2028 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1878470795 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 - 2.22 % (per 23.02.2026) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 18.2 % | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 16.1 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) | | |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. | | | | | | | |

| **HANetf ICAV - Gold Miners Screened UCITS ETF** | **HANetf** |
|---|---|

Der Index bietet ein Engagement in ETCs, einschließlich dem The Royal Mint Responsibly Sourced Physical ETC. Die übrigen Bestandteile müssen die folgenden Anforderungen erfüllen: die Mindestanforderungen an Marktkapitalisierung und Liquidität erfüllen; von der International Continental Exchange als „Gold" klassifiziert worden sein; die Mindestanforderungen an Marktkapitalisierung und Liquidität erfüllen; gängige ESG-Kriterien erfüllen, wobei Unternehmen, die gegen die ESG-Kriterien verstoßen, aus dem Indexuniversum ausgeschlossen werden (neben den Unternehmen, für die eine Bewertung aufgrund unzureichender und/oder fehlender Informationen oder Daten nicht erfolgen kann).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | HANetf Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 46 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | VettaFi Gold Miners Screened Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / **Anderer** |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 251 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -1 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BNTVVR89 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.60 % (per 30.09.2021) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** -10.8 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / **7** |
| **3 Jahre p.a.** 34.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Fund Channel Investment Partners - FCH Lazard Equity SRI** | Amundi ASSET MANAGEMENT |
|---|---|

Der Anlageverwalter investiert hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Instrumente von Emittenten mit Sitz in der Eurozone ohne Beschränkung hinsichtlich der Marktsektoren, aber auch hinsichtlich der Gewichtung der Wertpapiere. Der Anlageverwalter wählt die Unternehmen individuell aus den vielversprechendsten Möglichkeiten aus, die seine Finanzanalysten innerhalb des Anlageuniversums mit Aktien von Emittenten aus der Eurozone identifiziert haben. Der Teilfonds konzentriert sich auf Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, kann jedoch in Unternehmen jeder Grösse investieren. Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in ADR/GDR und bis zu 5 % in REITs investieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 30 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | EURO STOXX |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 117 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +45 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2351333773 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.66 - 2.89 % (per 09.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.1 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Comgest Growth plc - Comgest Growth Europe ESG Plus** | **Comgest** |
|---|---|

Der Fonds strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in Europa haben oder vorwiegend in Europa geschäftlich tätig sind, oder in von europäischen Regierungen ausgegebenen oder garantierten Wertpapieren. Der Fonds vermeidet Investitionen in Unternehmen, die nachgewiesen oder wahrscheinlich über fossile Brennstoffreserven verfügen, und wendet bei der Auswahl seiner Anlagen weitere Ausschlusskriterien sowie umweltbezogene, soziale und Governance-bezogene Kriterien an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Comgest / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 33 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe - Net Return |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 97 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +21 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE00BK5X3V56 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.70 - 2.10 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** -3.1 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** -1.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.3 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Comgest Growth plc - Comgest Growth Global ESG Plus** | **Comgest** |
|---|---|

Der Fonds strebt danach, eine Wertentwicklung zu erreichen, indem er in ein diversifiziertes Portfolio internationaler Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds investiert auf globaler Ebene in Aktien und Vorzugsaktien von Unternehmen, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds vermeidet Investitionen in Unternehmen, die nachgewiesen oder wahrscheinlich über fossile Brennstoffreserven verfügen, und wendet bei der Auswahl seiner Anlagen weitere Ausschlusskriterien sowie umweltbezogene, soziale und Governance-bezogene Kriterien an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Comgest / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 8 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI AC World - Net Return |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE00BMFM0H15 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.95 - 2.10 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** -2.5 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 4.7 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** k.A. |

## 4.3.1.3 Neu zum Vertrieb in der Schweiz zugelassene nachhaltige Fonds

**Invesco Markets II plc - Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF**

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Aktien von Unternehmen in Industrieländern weltweit. Zulässige Aktien werden auf ihre Konformität mit den ESG-Kriterien des Fonds überprüft, was sowohl Ausschlusskriterien als auch einen „Best-in-Class-Ansatz" beinhaltet. Der Prozess des Portfolioaufbaus und der Portfoliooptimierung zielt ferner darauf ab, die umsatzbasierte CO2-Emissionsintensität des Fonds im Vergleich zur Benchmark um mindestens 50 % zu reduzieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'648 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 41 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | IE00BJQRDN15 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 % (per 07.09.2022) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 16.6 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 23.9 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 14.8 % — **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**SICAV LBP AM Funds - Tocqueville Euro Equity SRI** — **LBP AM**

L'Univers d'Analyse, constitué des valeurs qui composent l'indice Stoxx Europe 600 et faisant l'objet d'une analyse ESG, est analysé à partir de critères d'investissement socialement responsable (ISR), afin d'identifier les entreprises ayant les meilleures pratiques en matière de développement durable selon l'analyse de la Société de Gestion et du Délégataire de Gestion Financière, et ainsi de déterminer la Note Moyenne Améliorée à dépasser.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | La Financière de L'Echiquier / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'226 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Euro Stoxx dividendes nets réinvestis |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0000008963 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.77 - 1.55 % (per 02.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 9.8 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 12.7 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 9.0 % — **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares IV plc - iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt. Der Fonds schliesst Unternehmen aus, die mit bestimmten, im Fondsprospekt beschriebenen Geschäftsbereichen/Aktivitäten in Verbindung stehen, darunter umstrittene Waffen, Kernwaffen, Tabak, zivile Feuerwaffen, Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, Förderung fossiler Brennstoffe, Palmöl oder arktisches Öl und Gas. Unternehmen, die als gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossend eingestuft sind, werden ebenfalls vom Index ausgeschlossen. Ferner schliesst der Index Unternehmen aus, die nicht mindestens den erforderlichen MSCI ESG Controversies Score erfüllen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'548 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI SCREENED INDEX |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 75 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -13 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000SNWS0L0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.2 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. — **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Goldman Sachs Funds III - Goldman Sachs North America Enhanced Index Sustainable Equity**

The Investment Manager determines the Fund's overall portfolio construction in line with its investment strategy on a quarterly basis. The Investment Manager uses an optimisation methodology to construct the portfolio with an aim to achieve a risk and return profile comparable to the risk and return profile of the benchmark. Moreover, due to the application of the ESG considerations (including exclusionary screens), it is likely that there is a difference between the composition of the Fund's portfolio and the composition of the benchmark causing the risk-return profile of the Fund to deviate from the benchmark.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Goldman Sachs Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'067 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI North America Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 32 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -63 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2037301368 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 1.05 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 25.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 10.0 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 19.5 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 11.6 % — **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 6.7 / 10 (per 30.06.2026) |

| **SICAV LBP AM Funds - Tocqueville Euro Equity Value SRI** | **LBP AM** |
|---|---|

The Subfund has two investment objectives : - to outperform its benchmark (MSCI EMU index) over the recommended investment period of at least 5 years by investing in companies whose valuation is deemed to be discounted by the Investment Management Delegate, - to select stocks that meet socially responsible investment criteria. The Analysis Universe, consisting of the stocks listed on the STOXX Europe 600 index, and subject to ESG analysis, is analysed using Socially Responsible Investment (SRI) criteria to identify companies employing best practices in terms of sustainable development based on the analysis of the Management Company

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Europa / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | La Financière de L'Echiquier / 2017 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'715 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | Konventionell | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | Voting / Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | versus Peers: k.A. | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | FR0007074166 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 1.43 % (per 31.12.2024) | | | | | | | |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.07.2022) | | | | | | | |
| **Lfd. Jahr** | 8.8 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 19.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **5 Jahre p.a.** | 14.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **Triodos SICAV I - Triodos Global Equities Impact Fund** | **Triodos Investment Management** |
|---|---|

Der Fonds investiert hauptsächlich in Anteile von Unternehmen in Industrieländern, deren Produkte oder Dienstleistungen zu mindestens einem der folgenden Transformationen (gemäss der Definition von Triodos) beitragen: Ressourcenwende, Energiewende, Ernährungswende, Soziale Wende oder Wende fürs Wohlbefinden. Emittenten, die die Triodos-Nachhaltigkeitsstandards nicht erfüllen, sind von der Anlage ausgeschlossen. Der Ertrag des Fonds wird zum einen bestimmt durch die Dividendenerträge der Anlagen abzüglich der Verwaltungskosten des Fonds und zum anderen durch die Kursänderungen bei Anlagen, einschliesslich Währungseffekten.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Global / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Triodos Investment Management / 2012 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'302 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | Konventionell | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | Bloomberg Developed Markets Index | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | Voting / Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 53 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz | versus Peers: -39 % | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / Label ISR / Towards Sustainability | | | | | | | |
| **ISIN** | LU0278272413 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.61 - 1.65 % (per 31.12.2024) | | | | | | | |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 14.11.2024) | | | | | | | |
| **Lfd. Jahr** | 15.3 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 10.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **5 Jahre p.a.** | 5.4 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **SICAV LBP AM Funds - Tocqueville Euro Equity Growth SRI** | **LBP AM** |
|---|---|

The Analysis Universe, consisting of the stocks listed on the STOXX Europe 600 index, and subject to ESG analysis, is analysed using Socially Responsible Investment (SRI) criteria to identify companies employing best practices in terms of sustainable development based on the analysis of the Management Company and the Investment Management Delegatee, and thus determine Improved Average Rating to be exceeded. This analysis is based on a rating developed and provided by LBP AM and on the in-house assessment performed by the Investment Management Delegatee's portfolio managers.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Europa / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | La Financière de L'Echiquier / 1998 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'450 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | Konventionell | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | Voting / Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | versus Peers: k.A. | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | FR0007022967 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.18 - 1.43 % (per 31.12.2024) | | | | | | | |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.04.2022) | | | | | | | |
| **Lfd. Jahr** | 9.9 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 9.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **5 Jahre p.a.** | 5.1 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **SICAV LBP AM Funds - LBPAM Absolute Return Credit SRI** | **LBP AM** |
|---|---|

The investment policy consists in achieving the management objective by implementing various management strategies, particularly arbitrage strategies, allowing the Sub-Fund's portfolio to be exposed dynamically and flexibly to different asset classes (credit, interest rates, convertible bonds, credit derivatives) in compliance with the Sub-Fund's management constraints. The Sub-Fund will aim to generate a positive absolute return over the recommended investment period regardless of market conditions. The Sub-Fund aims to achieve its investment objective while incorporating sustainability risks (as defined below) and the negative impacts of its investment decisions on sustainability factors in its investment process.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Global / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | LBP AM / 2018 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'290 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | Konventionell | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | €STR compounded | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | Voting / Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | versus Peers: k.A. | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | FR0013340726 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.23 - 1.04 % (per 18.04.2025) | | | | | | | |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) | | | | | | | |
| **Lfd. Jahr** | 1.5 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 7.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **5 Jahre p.a.** | 3.8 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) | | | | **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund** | NATIXIS INVESTMENT MANAGERS |
|---|---|

Anlageziel des Produkts ist es, durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs eine Gesamtrendite zu erzielen, wobei ökologische, soziale und Unternehmensführungsaspekte („ESG") im Anlageprozess systematisch berücksichtigt werden. Das Produkt wird aktiv verwaltet und der Anlageverwalter wählt Schuldtitel wie Unternehmensanleihen aus, indem er eine „Top-down" Markteinschätzung mit einer „Bottom-up"-Analyse der fundamentalen Merkmale kombiniert. Dies geschieht durch einen Anlageprozess, der ESGAspekte (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) für jeden einzelnen ausgewählten Emittenten von Schuldtiteln umfasst.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Natixis Investment Managers / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'215 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | IBOXX EURO CORPORATES OVERALL |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 43 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -54 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU3215271837 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 1.20 % (per 17.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

| **SICAV LBP AM Funds - Tocqueville Europe Equity Environment** | **LBP AM** |
|---|---|

The Sub-Fund has a dual investment objective: To seek to offer investors a performance linked to a portfolio comprised of European equities (all cap sizes) over the minimum recommended investment period of five years and that have a significant share of their business directly related to environmental issues; and to achieve a sustainable investment objective aimed at supporting the development of a low-carbon economy in Europe by combining several ESG approaches described below and in the SFDR Annex relating to the Sub-Fund.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | La Financière de L'Echiquier / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 932 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Stoxx Europe 600 index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | FR0010750919 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.79 - 1.77 % (per 31.12.2024) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 16.6 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 4.5 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

| **PF Pension - ESG 50 Fund** | **PostFinance** |
|---|---|

Der Fonds investiert weltweit in Geldmarktanlagen, Obligationen, Aktien und Schweizer Immobilien. Zu diesem Zweck wurden nachhaltige Benchmarks (ausser für Immobilien) definiert. Details dazu finden Sie in den (Halb-)Jahresberichten des Fonds. Der Fonds ist aktiv verwaltet. Der strategische Aktienanteil beträgt 50 % und der strategische Anteil an Fremdwährungen beträgt 25 %. Der Anteil an Aktienanlagen bewegt sich in Bandbreiten zwischen 40 % und 60 % des Nettovermögens. Der Fonds strebt einen besseren ESG-Wert und einen niedrigeren CO2-Fussabdruck an als sein traditioneller, nicht explizit nachhaltiger Referenzindex.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | PostFinance / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'001 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0012056203 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 25.07.2022) |
| **Lfd. Jahr** 5.2 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.6 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

| **PF Pension - ESG 75 Fund** | **PostFinance** |
|---|---|

Der Fonds investiert weltweit in Geldmarktanlagen, Obligationen, Aktien und Schweizer Immobilien. Zu diesem Zweck wurden nachhaltige Benchmarks (ausser für Immobilien) definiert. Details dazu finden Sie in den (Halb-)Jahresberichten des Fonds. Der Fonds ist aktiv verwaltet. Der strategische Aktienanteil beträgt 75 % und der strategische Anteil an Fremdwährungen beträgt 25 %. Der Anteil an Aktienanlagen bewegt sich in Bandbreiten zwischen 60 % und 90 % des Nettovermögens. Der Fonds strebt einen besseren ESG-Wert und einen niedrigeren CO2-Fussabdruck an als sein traditioneller, nicht explizit nachhaltiger Referenzindex.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | PostFinance / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 917 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 88 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +16 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2034 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0316793139 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 25.07.2022) |
| **Lfd. Jahr** 7.6 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 4.6 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.2 Anlagekategorien: Die jeweils acht grössten Fonds

### 4.3.2.1 Nachhaltige Aktienfonds

**iShares III plc - iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI USA ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 23'126 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 68 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -22 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ890 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.10 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.4 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 18.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 11.1 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**DWS ESG Akkumula**

Der Fonds legt mindestens 75 % des Wertes des OGAW Sondervermögens in Vermögensgegenstände an, die definierte ESG-Standards in Bezug auf ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Merkmale erfüllen. Es dürfen Emittenten für den Fonds erworben werden, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Fondsmanagement.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 12'038 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World TR net EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 26 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -70 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | DE0008474024 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.60 - 1.45 % (per 28.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 18.2 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 18.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 11.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares IV plc - iShares MSCI USA Screened UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI USA ESG Screened Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 16'210 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA SCREENED |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 58 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -33 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BFNM3G45 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.10 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.8 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 21.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 13.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund**

Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilsinhaber einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des diversifizierten Fondsportfolios schwerpunktmässig Unternehmen aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Das Team ist bestrebt, eine Rendite zu erzielen, die der Rendite der globalen Aktienmärkte entspricht, und dabei einen niedrigen CO2-Fussabdruck aufzuweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 10'320 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 41 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1909041722 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 - 0.89 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.5 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 11.7 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 9'847 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | SPI® TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒: Ja ☐: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 73 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz: versus Peers: -18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0492224503 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.17 - 0.22 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.8 % | 1: 2: 3: 4: **5**: 6: 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.2 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026): **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## iShares IV plc - iShares MSCI World SRI UCITS ETF

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der möglichst genau die Wertentwicklung des MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index widerspiegelt. Der Vergleichsindex misst die Wertentwicklung von Aktienwerten (z. B. Aktien), die von Unternehmen ausgegeben werden, die auf der Basis einer Reihe von Ausschluss- und Rating-basierten Kriterien über bessere Nachhaltigkeitsratings bei den (Environmental, Social, Governance) ESG-Leistungen verfügen als die Vergleichsgruppe des Sektors innerhalb des MSCI World Index.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 8'533 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | MSCI WORLD SRI SELECT RED FOS FUEL Ind |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒: Ja ☐: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 23 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz: versus Peers: -74 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BDZZTM54 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 0.23 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 12.9 % | 1: 2: 3: 4: 5: **6**: 7 |
| **3 Jahre p.a.** 15.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 9.7 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026): **MSCI ESG Score** 8.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## iShares III plc - iShares MSCI EM CTB Enhanced ESG UCITS ETF

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI EM ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 8'615 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒: Ja ☐: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 142 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz: versus Peers: -16 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ239 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 23.7 % | 1: 2: 3: 4: 5: **6**: 7 |
| **3 Jahre p.a.** 22.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 6.5 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026): **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## Nordea 1, SICAV - Global Climate and Environment Fund

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an. Das Managementteam konzentriert sich bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios auf Unternehmen, die klima- und umweltfreundliche Lösungen entwickeln, beispielsweise im Bereich erneuerbare Energien und Ressourceneffizienz, die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten dürften. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen weltweit und legt mindestens 75 Prozent seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2008 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 7'716 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐: Ja ☒: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 205 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz: versus Peers: +136 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0348927095 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 2.55 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 27.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** 24.3 % | 1: 2: 3: 4: **5**: 6: 7 |
| **3 Jahre p.a.** 13.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 8.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026): **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.2.2 Nachhaltige Obligationenfonds

**Amundi Ultra Short Term Bond Responsible**

Ziel ist es, über einen Mindestanlagehorizont von 6 Monaten den zusammengesetzten Vergleichsindex (80 Prozent kapitalisierter ESTER-Satz + 20 Prozent ICE BofA 1-3Year Euro Corporate Index) zu schlagen, wobei ESG-Kriterien in den Wertpapierauswahlprozess des Fonds integriert werden. Um dies zu erreichen, setzt das Managementteam einen Investmentprozess ein, der auf einem dreistufigen Ansatz basiert: eine extra-finanzielle Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in Kombination mit einer Bottom-up-Analyse für die Titelauswahl.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 6'923 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 15 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -81 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0011088657 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.45 % (per 13.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | **1** / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'435 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® AAA-BBB 1-5 TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -63 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1140340691 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 0.18 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.4 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 2.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds versucht den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index abzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung von auf EUR laufenden, festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating von Unternehmen, die eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr und einen ausstehenden Mindestbetrag von 300 Mio. EUR haben. Das Anlageuniversum des Index wird durch drei ESG-Prüfungen bestimmt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'530 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI Index (EUR) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 59 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -36 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BYZTVT56 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 0.16 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.3 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable**

Der Fonds ist darauf ausgerichtet, eine aktiv verwaltete Anlage in Schuldtiteln zu ermöglichen, die von einem Schwellenland oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters begeben sind und nach Kriterien der Nachhaltigkeit ausgewählt werden (wie zum Beispiel nach ethischen oder ökologischen Aspekten oder einem politisch und sozialökonomisch vertretbaren Regierungssystem). Im Rahmen der SRI-Analyse werden derzeit über 89 Staaten der Emerging Markets die fünf Themenfelder: Transparenz und Demokratie, Umwelt, Bildung, Gesundheit und Vermögensverteilung und Wirtschaft untersucht.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 2013 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'025 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting Engagement / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 4 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -97 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | LU0907927841 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.31 - 1.01 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 18.10.2022) |
| **Lfd. Jahr** 4.9 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.1 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 4.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'607 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SBI Corporate TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 31 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +1 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1117196019 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.16 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds ist bestrebt, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite auf Ihre Anlage, welche die Rendite des Referenzindex des Fonds widerspiegelt, zu erzielen. Emittenten können ausgeschlossen werden, sofern sie in den Bereichen Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, genetisch veränderte Organismen, Kernkraft, zivile Schusswaffen und militärische Waffen, Gewinnung von Kraftwerkskohle und Stromerzeugung, unkonventionelles Öl und Gas sowie fossile Brennstoffreserven tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'763 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | BBG MSCI Global Agg Green Bond ESG SRI Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 61 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000U6US1Q0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** -0.3 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Enhanced Ultra Short Term Bond Select**

Für den Fond wird ein dreiteiliger Anlageprozess verwendet: Analyse nicht-finanzieller Art der ESG-Kriterien kombiniert mit der Titelauswahl und der Steuerung der Sensitivität des Portfolios. Mindestens 90 Prozent der Titel im Portfolio weisen eine ESG-Note auf. Der Best-in-Class-Ansatz schliesst keinen Aktivitätssektor von vornherein aus; der Fonds kann somit in bestimmten umstrittenen Sektoren engagiert sein. Zur Beschränkung der möglichen ausserfinanziellen Risiken dieser Sektoren wendet der Fonds die vorstehend genannten Ausschlüsse und eine Politik des Engagements an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2010 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'571 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 43 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -8 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | FR0010830844 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 2.30 % (per 24.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | 1 / **2** / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.4 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy - JPM Tilted EMU Government Bond IG 3-5Y**

Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Wertentwicklung des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3- 5 Year (TR) Index. Der Index wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung an (z. B. Umweltkonventionen, Arbeitsrechtskonventionen, Menschenrechte usw.), um Emittenten zu bevorzugen, die bei ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszusortieren. Folglich sind Unternehmen, bei denen massive Verletzungen der vom United Nations Global Compact festgelegten Leitlinien oder schwere Kontroversen in Bezug auf die ESG-Kriterien vorliegen, vom Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'758 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMU Gov Bond IG 3- 5 Y TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2008763000 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.55 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.6 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.2 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.2.3 Nachhaltige Mischfonds

### UniRak Konservativ ESG

Der Fonds ist ein nachhaltiger Mischfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens 30 Prozent in Staatsanleihen aus der Eurozone und in Rentenpapiere vorwiegend europäischer Emittenten angelegt. Darüber hinaus beträgt der Aktienanteil mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens und wird weltweit angelegt. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Wertpapiere und Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Darüber hinaus unterliegen die Aktien und Anleihen einem nachhaltigen Anforderungskatalog. Hierbei werden in einem ersten Schritt mögliche Anlagen einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Im zweiten Schritt erfolgt die Beachtung von Ausschlussregeln.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Union Investment / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'599 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 55 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -35 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | LU1572731245 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.47 - 1.82 % (per 06.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 06.07.2026) |
| **Lfd. Jahr** 3.7 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.0 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

The fund invests in a broad range of asset classes with a particular focus on global equities and bonds. The fund management pursues a sustainable and responsible investment strategy ("SRI strategy"), which takes environmental, social and governance criteria into account. The fund's objective is to attain a return over the medium term that is comparable to the return of a portfolio consisting of 75 % global stocks and 25 % global bonds hedged to Euro. An integrated risk and volatility management will help to limit the volatility of the fund unit price to a pre-set range of 10 – 16 % in the medium to long term.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Allianz Global Investors / 2014 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'068 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 75 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1089088402 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 2.43 % (per 18.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 10.9 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 16.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 10.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

### UniRak ESG

Der Fonds ist ein Mischfonds, der überwiegend in internationale Aktien investiert. Ziel des Mischfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Daneben wird in Anleihen weltweiter Aussteller in Euro bzw. überwiegend währungsgesichert investiert. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Wertpapiere und Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Darüber hinaus unterliegen die Aktien und Anleihen einem nachhaltigen Anforderungskatalog. Hierbei werden in einem ersten Schritt mögliche Anlagen einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Union Investment / 2012 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'095 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -42 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | LU0718558488 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.46 - 1.81 % (per 06.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 06.07.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.9 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.3 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

### Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Der Fonds ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel moderates Kapitalwachstum an. Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis ausschliesslich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstossen, nicht veranlagt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Raiffeisen Capital Management / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'847 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 54 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -38 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | AT0000859517 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.76 - 1.89 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** 6.4 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.6 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## UBS (CH) Vitainvest - World 50 Sustainable

Der Anlagefonds investiert weltweit hauptsächlich in Anleihen und Aktien unter Einbezug von Fonds anderer namhafter Vermögensverwalter und unter Berücksichtigung der Anlagebeschränkungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge. Seit 1.9.2020 strebt der Anlagefonds ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil an und berücksichtigt bei der Auswahl von Unternehmen ökologische, soziale und gesellschaftliche Kriterien. Der Aktienanteil beträgt in der Regel rund 50 Prozent, wobei die Anteile der verschiedenen Anlageklassen innerhalb vorgegebener Bandbreiten variabel sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2006 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'469 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig \| Konventionell \| **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **☐** \| Norm-basiert \| Ausschluss-kriterien \| Positiv-selektion \| Best-in-Class \| Integration \| Voting \| Engagement \| Impact \| Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein **☒** \| Ja ☐ \| Umwelt /Klima \| Wasser \| Energie \| Gesund-heit \| Sozial \| Religion \| Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja \| **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz \| versus Peers: -25 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2034 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0022476508 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.61 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 4.9 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite \| höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.5 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) \| **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von Anlageklassen mit besonderem Schwerpunkt auf globalen Aktien und Anleihen. Das Fondsmanagement verfolgt eine nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagestrategie („SRI-Strategie"), die ökologische, soziale und Governance-Kriterien berücksichtigt. Ziel des Fonds ist es, mittelfristig eine Rendite zu erzielen, die mit der Wertentwicklung eines Portfolios vergleichbar ist, das zu 50 % aus globalen Aktien und zu 50 % aus gegenüber dem Euro währungsgesicherten globalen Anleihen besteht.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Allianz Global Investors / 2014 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'719 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig \| Konventionell \| **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **☐** \| Norm-basiert \| Ausschluss-kriterien \| Positiv-selektion \| Best-in-Class \| Integration \| Voting \| Engagement \| Impact \| Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein **☒** \| Ja ☐ \| Umwelt /Klima \| Wasser \| Energie \| Gesund-heit \| Sozial \| Religion \| Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja \| **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 75 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz \| versus Peers: -24 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1019989752 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 2.37 % (per 23.01.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.9 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 12.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite \| höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 7.0 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) \| **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## Raiffeisen Futura - Pension Invest Balanced

Der Fonds investiert weltweit hauptsächlich in Obligationen, Aktien und den Geldmarkt mit dem Ziel eines stetigen Einkommens ergänzt um Kapitalgewinne. Alle Anlagen erfüllen die klaren ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitskriterien der darauf spezialisierten, unabhängigen Ratingagentur Inrate. Die Stimmrechte werden für die Schweizer Aktien im Fonds gemäss den Empfehlungen von Ethos und für die internationalen Aktien im Fonds gemäss den Empfehlungen von Institutional Shareholder Services aktiv ausgeübt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2006 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'099 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig \| Konventionell \| **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **☐** \| Norm-basiert \| Ausschluss-kriterien \| Positiv-selektion \| Best-in-Class \| Integration \| Voting \| Engagement \| Impact \| Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein **☒** \| Ja ☐ \| Umwelt /Klima \| Wasser \| Energie \| Gesund-heit \| Sozial \| Religion \| Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja \| **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 68 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz \| versus Peers: -10 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0023754440 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.55 - 1.11 % (per 31.01.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** 4.4 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite \| höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.0 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) \| **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund

Der Fonds zielt auf eine Maximierung der Erträge auf die Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen. Bei der Auswahl der Index-Wertpapiere berücksichtigt der Anlageberater neben anderen Anlagekriterien die ESG-Eigenschaften des betreffenden Emittenten. Der Anlageberater analysiert, welche ESG-Faktoren die ESG-Bewertung eines Emittenten in dem Index und allgemein seine ESG-Leistung beeinflussen. Der Fonds investiert nicht in festverzinsliche Wertpapiere, die den ESG-Kriterien des Anlageberaters nicht entsprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'732 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig \| **Konventionell** \| k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **☐** \| Norm-basiert \| Ausschluss-kriterien \| Positiv-selektion \| Best-in-Class \| Integration \| Voting \| Engagement \| Impact \| Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein **☒** \| Ja ☐ \| Umwelt /Klima \| Wasser \| Energie \| Gesund-heit \| Sozial \| Religion \| Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** \| Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 51 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz \| versus Peers: -42 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0093503497 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 2.80 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.8 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite \| höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.9 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) \| **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.2.4 Nachhaltige Geldmarktfonds

**Amundi Euro Liquidity Select**

Der Fonds integriert zusätzlich zu den finanziellen Kriterien auch ESG-Kriterien bei der Analyse und Auswahl der Wertpapiere. Die ausserfinanzielle Analyse resultiert in einem ESG-Rating für jeden Emittenten auf einer Skala von A bis G. Die durchschnittliche ESG-Note des Portfolios muss besser als die ESG-Note des Anlageuniversums nach Ausschluss von mindestens 20 Prozent der am schlechtesten benoteten Unternehmen sein. Der Best-in-Class-Ansatz zielt darauf ab, jene Emittenten zu begünstigen, die innerhalb ihres Aktivitätssektors gemäss den durch das ausserfinanzielle Analystenteam der Verwaltungsgesellschaft festgelegten ESG-Kriterien führend sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 44'696 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STR capitalisé Jour TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 8 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -80 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2043 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | FR0010251660 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 0.38 % (per 03.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | **1** / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.1 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Euro Liquidity Short Term Responsible**

Das Anlageziel ist eine Wertentwicklung über dem thesaurierten €STR, bei dem es sich um einen Index handelt, der die Geldmarktzinsen in der Eurozone repräsentiert, nach Abzug der laufenden Kosten und unter Anwendung von ESG-Kriterien im Rahmen des Verfahrens für die Auswahl und die Analyse der im Fonds enthaltenen Titel. In bestimmten Marktsituationen, wie z. B. bei einem sehr niedrigen €STR, kann der Nettoinventarwert des Fonds jedoch strukturell zurückgehen und die Rendite beeinträchtigen, so dass das Anlageziel des Kapitalerhalts in Frage gestellt werden könnte.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 1988 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 19'379 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STR capitalisé Jour TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0007435920 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.36 % (per 26.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | **1** / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.0 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Euro Liquidity-rated Responsible**

Die Fondsverwaltung integriert zusätzlich zu den finanziellen Kriterien auch die ESG-Kriterien bei der Analyse und Auswahl der Wertpapiere. Die ausserfinanzielle Analyse resultiert in einem ESG-Rating für jeden Emittenten auf einer Skala von A (beste Note) bis G (schlechteste Note). Mindestens 90 Prozent der Titel im Portfolio weisen eine ESG-Note auf. Der Fonds schliesst eine Kombination von Ansätzen um. Normatives Screening, Exclusion und einen Best-in-class Ansatz. Der Best-in-Class-Ansatz schliesst keinen Aktivitätssektor von vornherein aus; der Fonds kann somit in bestimmten umstrittenen Sektoren engagiert sein.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 26'342 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STR capitalisé Jour TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 15 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -60 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0007038138 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.44 % (per 14.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | **1** / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.1 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**Ostrum SRI Money Plus**

Die Anlageteams wenden einen Emittentenauswahlprozess an, der Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales/Gesellschaft und Unternehmensführung abdeckt. Im Rahmen des SRI-Geldmanagementprozess des Finanzverwaltungsbeauftragten werden die Emittenten daher anhand eines Durchschnittswert-Ansatzes ausgewählt, um ein mittleres ESG-Rating für die Vermögenswerte des FCP zu erreichen, das jederzeit höher ist als jenes seines Geldanlageuniversums, das nach 20 Prozent der Emittenten mit dem niedrigsten ESG-Rating (einschliesslich der umstrittensten Emittenten gemäss der Ausschluss- und Sektorpolitik von Ostrum sowie der am niedrigsten bewerteten Emittenten) gefiltert ist.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Natixis Investment Managers / 2010 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 14'458 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STER Capitalisé EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0010885236 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 1.25 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2023) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | **1** / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.1 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## Ostrum SRI Cash Plus

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

The Fund seeks to outperform the reference index, net of management fees, by implementing an approach that seeks to select stocks meeting Environmental, Social/societal and Governance criteria. In the event of a very low level of money market interest rates, the return generated by the funds may not be sufficient to cover its management costs. This product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective a sustainable investment.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Ostrum Asset Management / 1994 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 11'511 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STER Capitalisé EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +19 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0000293714 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.28 % (per 30.06.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.0 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2023)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## DWS ESG Euro Money Market Fund

DWS

Der Fonds investiert vornehmlich in fest bzw. variabel verzinsliche Euro-Wertpapiere mit einer kurzen Zinsduration. Der Fonds ist ein Standard VNAV Geldmarktfonds nach den ESMA Standards und bietet eine zweitägige Wertfeststellung (Valuta). Der Fonds verfolgt einen ESG Best-in-Class Ansatz und investiert hauptsächlich in Wertpapiere, deren Schwerpunkt auf ökologischen, sozialen und Corporate Governance Gesichtspunkten liegt. Zudem verwendet der Fonds einen ESG-Integrationsansatz und ein aktives Engagement mit den Unternehmen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2005 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 8'504 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Euribor 1 Month EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 28 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -27 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU3362308887 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 % (per 28.07.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | k.A. |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## Ostrum SRI Money

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Das Produkt verfolgt einen SRI-Ansatz und strebt bei einer empfohlenen Anlagedauer von 2 Monaten eine Rendite an, die nach Abzug der Verwaltungsgebühren über dem kapitalisierten ESTR liegt. Die im Rahmen der ICMA Principles veröffentlichten Green Bond Principles, Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines und Sustainability-linked Bond Principles werden berücksichtigt. Es wird ein Auswahlverfahren nach ESG-Standards angewendet. Die Verwaltungsgesellschaft entscheidet nach eigenem Ermessen über die nichtfinanzielle Qualität des Emittenten, die in einer Endnote zwischen 1 (hohe Qualität) und 10 (niedrige Qualität) ausgedrückt wird.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Ostrum Asset Management / 2002 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 9'292 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STER Capitalisé EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 40 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +7 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0007075122 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 0.27 % (per 30.06.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2023)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro

SwissLife Asset Managers

Das Anlageziel besteht darin, den Anlegern bei kurzfristigen Investitionen eine höhere Rendite als beim Index €STR Capitalized nach Abzug der Verwaltungsgebühren zu ermöglichen. Ergänzend dazu wird eine Regel der Verbesserung von zwei nicht-finanziellen Indikatoren angewandt, die sich auf die CO2-Bilanz und den ESG-Bonus beziehen. In Bezug auf diese Indikatoren muss eine überdurchschnittliche Performance erzielt werden, und sie werden einer speziellen Überwachung unterzogen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Life Asset Managers / 1996 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 7'614 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STER Capitalisé EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0010089649 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.70 % (per 30.12.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2023)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.2.5 Nachhaltige Immobilienfonds

### Swiss Life REF (CH) ESG Swiss Properties

Der ESG-Ansatz des Fonds umfasst die Integration einer thematisch breiten und stetig weiterentwickelten Liste von qualitativen ESG-Kriterien auf den drei Wertschöpfungsstufen Investition, Entwicklung und Bewirtschaftung. Das Portfoliomanagement strebt die Einhaltung eines CO2-Absenkpfades an, welcher dem 1.5 Grad Ziel des Pariser Klimaabkommens entspricht. Die aktive Übernahme von Verantwortung im Bereich «Soziales» erfolgt unter anderem durch die systematische Erfassung und Analyse der Mieterbedürfnisse.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Life Asset Managers / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'829 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0293784861 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.74 % (per 30.09.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | -2.3 % — 1 2 3 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 2.3 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | -2.5 % — **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** k.A. |

### SF Sustainable Property Fund

Der Fonds investiert in Immobilien sowie Projekte mit Fokus Wohnen in der ganzen Schweiz. Die Strategie fokussiert auf Wohnliegenschaften, die nicht weiter als einen Kilometer von einem Bahnhof oder einer vergleichbaren Anbindung des Öffentlichen Verkehrs an ein Ballungszentrum entfernt sind. Zudem müssen die Liegenschaften beim Kauf die internen Standards bezüglich Nachhaltigkeit und Energieeffizienz erfüllen. Ist dies nicht der Fall, wird die Energieeffizienz der Liegenschaften entlang des Lebenszyklus auf die Kategorie C des Gebäudeenergieausweises der Kantone (GEAK) aufgewertet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Finance & Property Funds / 2010 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 896 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0120791253 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.73 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 2.7 % — 1 2 3 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 1.8 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 2.4 % — **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** k.A. |

### Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible IFCA

Der Fonds investiert als Immobilienfonds in erster Linie in Wohnbauliegenschaften in der Schweiz und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ES-Kriterien (Environment, Social) gemäss ES-Integration-Vorgaben berücksichtigt

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 1961 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'296 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SXI Real Estate® Funds Broad TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0037430946 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.82 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 3.2 % — 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 3.1 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 4.2 % — **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** k.A. |

### Raiffeisen Futura Immo Fonds

Der Fonds investiert in der ganzen Schweiz in Immobilien unter Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien. Der Fonds hält die Immobilienanlagen im «direkten Grundbesitz». Er investiert in bestehende Objekte wie auch Neubauprojekte. Das Schwergewicht liegt auf Wohnbauten. Für jede Liegenschaft wird ein Nachhaltigkeitsrating durch Inrate erstellt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | VERIT Investment Management / 2014 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 767 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | k.A. |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0225182309 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.45 - 0.80 % (per 31.07.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % — 1 2 3 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 6.2 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 3.6 % — **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** k.A. |

| **Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercial** | swisscanto Managed by Zürcher Kantonalbank |
|---|---|

Der Fonds ist ein Schweizer Immobilienfonds, der vorwiegend in kommerziell genutzte Liegenschaften in der Schweiz investiert. Die Liegenschaften des Fonds werden direkt durch den Fonds gehalten. Das Anlageziel besteht darin, marktgerechte und stabile Renditen zu erzielen sowie eine hohe Werterhaltung der Liegenschaften zu gewährleisten.
Mit der regionalen und objektspezifischen Streuung reduziert sich das Risiko im Vergleich zu einer Investition in eine einzelne Liegenschaft.
Der Fonds ist seit dem 2. November 2015 an der SIX, Swiss Exchange, kotiert.

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF | | | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2010 | | | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 509 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | | Konventionell | | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | SXI Real Estate® Funds Broad TR | | | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | | Positiv-selektion | | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | Voting / Engagement | | Impact | | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer | |
| **Klimastrategie** | Ja | | | | | | Nein | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | | | | | | versus Peers: k.A. | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel | | | | | | | | | |
| **ISIN** | CH0111959190 (CHF) | | | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.91 % (per 31.12.2023) | | | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 4.2 % | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | 4.2 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | 3.4 % | k.A. | | | | k.A. | | |

| **Swiss Life REF (CH) ESG Diversified Commercial Switzerland** | SwissLife Asset Managers |
|---|---|

Das Anlageziel dieses Immobilienfonds besteht in erster Linie darin, den Wert der Immobilien im Portfolio langfristig zu erhalten und/oder zu steigern sowie für die Anlegerinnen und Anleger eine stabile laufende Rendite zu erwirtschaften. Der Immobilienfonds investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio von Core- und Core+-Geschäftsimmobilien in der Schweiz. Der Schwerpunkt liegt auf kommerziell genutzten Liegenschaften in den wirtschaftlich stärksten Metropolregionen des Landes. Ergänzend investiert der Immobilienfonds in gemischt genutzte Liegenschaften sowie in weitere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen.

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF | | | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Life Asset Managers / 2026 | | | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 0 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | | Konventionell | | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | SXI Real Estate Funds TR Index | | | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | | Positiv-selektion | | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | Voting / Engagement | | Impact | | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☐ | Ja ☒ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer | |
| **Klimastrategie** | Ja | | | | | | Nein | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | | | | | | versus Peers: k.A. | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel | | | | | | | | | |
| **ISIN** | CH1522278584 (CHF) | | | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | k.A. | | | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | k.A. | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. | k.A. | | | | k.A. | | |

## 4.3.2.6 Nachhaltige Rohstofffonds

| **Swiss Rock Gold Nachhaltig Beschafft** | **Swiss Rock Asset Management** |
|---|---|

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig die Wertentwicklung des Goldes nach Abzug der Kosten zu reflektieren. Zu diesem Zweck investiert der Anlagefonds ausschliesslich in zertifizierte Goldbarren aus nachhaltig produziertem Gold. Der Einbezug von Nachhaltigkeitskriterien in den Investmentprozess stellt sicher, dass sich die Anlagen gesamthaft durch eine gute Corporate Governance, ein verantwortungsvolles Management und eine angemessene Berücksichtigung von sozialen und ökologischen Faktoren auszeichnen. Kinderarbeit ist ausgeschlossen. Darüber hinaus wird neben dem verminderten Einsatz von Chemikalien auch auf einen minimalen CO2-Ausstoss geachtet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Rock Asset Management / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 510 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | LBMA Gold Price PM USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting / Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒: Ja ☐: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.: versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0142702932 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.41 - 0.50 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2022) |
| **Lfd. Jahr** | -8.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 27.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 17.3 % |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar** | **Basler Kantonalbank** |
|---|---|

Der Fonds investiert in erster Linie in physisches Gold in Form von Barren, das ausschliesslich und nachweisbar aus Fairtrade-zertifizierten Artesanalen- und Small-Scale-Goldminen stammt. Ein wichtiger Impuls für eine kontinuierliche Entwicklung der Fairtrade-zertifizierten Goldminen sind die über den Fairtrade-Prämienmechanismus aus dem Fonds zusätzlich bereitgestellten finanziellen Mittel, welche für die effektive Realisierung von Verbesserungen des Produktionsprozesses, der Arbeitsbedingungen sowie der Lebensbedingungen in den Minen-Gemeinden erforderlich sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Asset Management Basler Kantonalbank / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 285 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting / Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒: Ja ☐: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.: versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1185050494 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.55 - 0.59 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.03.2023) |
| **Lfd. Jahr** | -5.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 5 6 **7**

← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **JSS Investmentfonds - JSS Commodity - Transition Enhanced** | J. SAFRA SARASIN |
|---|---|

Der Fonds strebt Kapitalwachstum in Verbindung mit den Rohstoffmärkten an. Im Rahmen des Anlageprozesses für festverzinsliche Wertpapiere werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 350 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Commodity TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting / Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒: Ja ☐: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.: versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2833322253 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 - 1.35 % (per 01.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 14.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.7 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Swiss Positive Fund - Physical Gold** | **de Pury Pictet Turrettini & Cie** |
|---|---|

The fund aims to provide investors with direct exposure to responsible and sustainable physical gold while reflecting the long-term performance of physical gold. The fund is primarily invested directly in traceable physical gold in the form of ethically-labelled bars and ingots, mainly «Provenance Gold» developed by MKS, and bars validated by the Swiss Better Gold Association (SBGA).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | de Pury Pictet Turrettini & Cie / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 188 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting / Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐: Ja ☒: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.: versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1137874280 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.23 - 0.63 % (per 31.03.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 18.02.2022) |
| **Lfd. Jahr** | -8.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 27.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite: höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **BCV Commodity Fund - BCV Responsible Physical Gold** | **Banque Cantonale Vaudoise** |
|---|---|

Der Fonds stellt eine alternative Lösung für eine Anlage in Gold dar, ohne direkt physisches Gold besitzen zu müssen, mit der Garantie, dass alle Basiswerte in der Schweiz gelagert werden. Der Fonds investiert in physisches Gold in Form von Standardbarren. Es wurden umwelt-, sozial- und Governance-bezogene (ESG) Kriterien in das Managementverfahren aufgenommen, sodass Anlagen nur in solches Erz vorgenommen werden, das aus Lieferketten stammt, die sich aus dem Goldbergbau ergebenden umwelt- und sozialbezogenen Risiken senken. Der Fonds nimmt keine Anlagen in wiederaufbereitetes Gold vor.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BCV Asset Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 172 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1154166503 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.40 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2025) |
| **Lfd. Jahr** | -8.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 27.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **BONHÔTE (CH) - Swiss Gold Bars ESG** | **Banque Bonhôte & Cie SA** |
|---|---|

Der Fonds garantiert volle Transparenz über die gesamte Lieferkette, von der Goldgewinnung bis zum Endanleger. Jeder Akteur wird sorgfältig ausgewählt und die Informationen werden veröffentlicht, sodass die Anleger genau wissen, woher das Gold stammt und welche ESG-Ansätze die Förderunternehmen verfolgen. Der Fondsmanager wählt die an der Wertschöpfungskette von Gold beteiligten Akteure sorgfältig aus, um die ESG-Risiken zu minimieren. Bevorzugt werden Bergbauunternehmen, bei denen der verantwortungsvolle Abbau von Gold und die Integration von ESG-Kriterien im Mittelpunkt stehen und für ihre Strategie bestimmend sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Banque Bonhôte / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 104 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1397351011 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | -8.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 5 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **Lombard Odier Funds - Transition Materials** | LOMBARD ODIER |
|---|---|

Der Fonds will die Wertentwicklung des LOIM Commodity Index nachbilden. Das Ziel besteht darin, den Schwerpunkt auf die Gelegenheiten der Angebots- und Nachfragekette zu legen, die sich beim Übergang zu einer Netto-Null-Wirtschaft ergeben. Die Strategie ist insbesondere auf die rohstoffintensiven Themen ausgerichtet, die an vorderster Front des Übergangs stehen dürften. Beispiele hierfür sind die Themen Elektrifizierung, umweltfreundliche Mobilität, Materialsubstitution und recycelte Materialien. Sie investiert nicht in Rohstoffe, die Verlierer des Übergangs sein werden, wie fossile Energieträger.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Lombard Odier Investment Managers / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 149 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Industrial Metals Subindex TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0640921382 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 2.74 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 4.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 15.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 12.6 % |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Invesco Markets plc - Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF** | Invesco |
|---|---|

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Performance des Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index, der auf dem Bloomberg Commodity Index basiert. Bei dem Index handelt es sich um eine Variante des Bloomberg Commodity Index, die dieselben Futures auf dieselben Rohstoffkomponenten erfasst wie der übergeordnete Index und nach Möglichkeit einen Massstab für die Umweltkosten einbezieht, die für die Erzeugung der zugrunde liegenden Rohstoffe anfallen, auf die sich die einzelnen Futures-Kontrakte beziehen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 72 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Commodity Carbon Tilted TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000CYTPBT0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 % (per 28.06.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 15.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

## 4.3.2.7 Nachhaltige Alternative Fonds

| **Record UCITS ICAV - Record EM Sustainable Finance Fund** | **Record** |
|---|---|
| The Fund's investment objective aims to achieve capital gains over a medium to long-term time horizon. The Fund seeks to achieve the investment objective through exposure to a diversified portfolio of developed and developing market currencies; and investment in bonds. The Fund seeks to operate an «impact» investment strategy whereby as well as seeking to generate financial returns, it will also seek to create positive outcomes by supporting and stabilizing the volatility of developing market currencies in addition to investing in bonds issued by governments, development agencies and multilateral development banks which will fund capital projects in developing market countries. | |
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | MPMF Fund Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 753 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BN92ZP78 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.82 % (per 29.06.2021) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 09.03.2022) |
| **Lfd. Jahr** 3.3 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.7 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** k.A. |

| **SICAV LBP AM Funds - LBPAM Absolute Return Convertibles SRI** | **LBP AM** |
|---|---|
| The Management Company's list of exclusions as well as that defined by the French SRI label serve as a second filter. Indeed besides the securities excluded by the French Label ISR, an exclusion committee specific to the Management Company draws up a list of exclusions after analysing ESG controversies or allegations, defined in particular as severe, systematic violations of rights or regarding ESG without corrective measures. The exclusion list also includes certain issuers belonging to controversial sectors such as tobacco, gambling and coal, according to criteria defined by LBP AM. | |
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | LBP AM / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 138 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0013403771 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.31 - 0.79 % (per 18.04.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 11.08.2022) |
| **Lfd. Jahr** 5.0 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.5 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Schroder Special Situations Fund - Sustainable Diversified Alternative Assets** | **Schroders** |
|---|---|
| The fund aims to provide capital growth and income in excess of UK CPI + 2.5 % after fees have been deducted over a five to seven year period by investing in alternative asset classes worldwide. The Fund invests at least 50 % of its assets directly or indirectly in sustainable investments, which are investments that the Investment Manager expects to benefit stakeholders (such as employees and communities) and/or to contribute towards the advancement of one or more of the UN SDGs. | |
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / GBP |
| **Manager / Lancierung** | Schroder Investment Management / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 264 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | FTSE AllSh TR GBP |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2416645898 (GBP) |
| **Laufende Kosten** | 0.42 - 1.52 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.5 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 1.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 6.0 / 10 (per 30.06.2026) |

| **JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund** | **J.P.Morgan Asset Management** |
|---|---|
| Der Anlageprozess basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen sowie auf einem flexiblen und konzentrierten Ansatz zur Ausnutzung globaler Trends und Veränderungen über traditionelle und nicht-traditionelle Anlagen. Der Fonds strebt an, einen Grossteil seiner Erträge mittels nachhaltiger Wertpapiere durch die Einbindung von ESG-Faktoren, Ausschlüsse und eine Ausrichtung des Portfolios auf Unternehmen mit überdurchschnittlichen ESG- Bewertungen zu erzielen. | |
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | JPMorgan Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 127 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA ESTR Overnight Rate Hgd TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 39 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -71 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2003419293 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 1.90 % (per 01.01.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.07.2026) |
| **Lfd. Jahr** -0.8 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 1.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -1.0 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**Candriam Equities L - Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge**

CANDRIAM
BY NEW YORK LIFE INVESTMENT MANAGEMENT

Der Fonds strebt Kapitalzuwachs an, indem er in die wesentlichen Anlagen investiert, und will den Referenzindex übertreffen. Der Anlageprozess umfasst drei Schritte: Zunächst bezieht sich der Fonds auf eine Analyse der von Candriam internen ESG-Aspekte. Daraufhin wird ein quantitativer Anlagerahmen festgelegt, um die erwartete Rendite und das erwartete Risiko für die Unternehmen auf der Grundlage verschiedener Elemente zu berechnen. Schliesslich wird das Portfolio unter Berücksichtigung der ESG-Analyse, des erwarteten Risikos und der erwarteten Rendite sowie anderer Kriterien wie der Liquidität zusammengestellt.

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Europa / USD | | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2024 | | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 24 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | | Konventionell | | k.A. | | | | |
| **Benchmark** | €STR Capitalised | | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | Ausschluss-kriterien | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | | |
| | | Integration | Voting<br>Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja | | | | Nein | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | | | | versus Peers: k.A. | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel | | | | | | | | |
| **ISIN** | LU2721429475 (USD) | | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.44 - 1.85 % (per 18.02.2026) | | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.9 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. | k.A. | | | | 6.6 / 10 (per 30.06.2026) | | |

# 4.3.3 Anlagekategorien: Die vier Top-Performer (YTD)

## 4.3.3.1 Nachhaltige Aktienfonds

| **iShares IV plc - iShares Energy Storage & Hydrogen UCITS ETF** | **iShares by BlackRock** |
|---|---|

Das Anlageziel des Fonds ist es, den Anlegern eine Gesamtrendite zu bieten, die der Rendite des STOXX Global Energy Storage and Hydrogen Index entspricht. Der Index bildet die Wertentwicklung eines Segments der Eigenkapitalinstrumente zulässiger Industrie- und Schwellenländer weltweit innerhalb des STOXX World AC All Cap Index ab. Der Index besteht aus Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie Innovationen und die Realisierbarkeit von Lösungen für die Speicherung von Energie und für die Wasserstoffwirtschaft vorantreiben, sowie aus Herstellern von Spezialmaterialien und Chemikalien für die entsprechenden Endprodukte wie Batterien und Brennstoffzellen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 45 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | STOXX Global Energy Storage and Hydrogen Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 557 t$CO_2$e/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +47 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000DR59CI3 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.50 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 80.9 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Polar Capital Funds plc - Smart Energy Fund** | **Polar Capital** |
|---|---|

The investment objective of the Fund is to provide long-term capital growth. In addition, the Fund has as its sustainable investment objective investment in a portfolio of companies worldwide that support, through their technology solutions and services, the decarbonisation and thereby electrification of the global energy sector. The Fund invests along the whole clean energy value chain. The Fund contributes to the following UN Sustainable Development Goals: Affordable and Clean Energy goal (SDG7), Industry, innovation and infrastructure (SDG9), Sustainable cities and communities (SDG11), Responsible consumption and production (SDG12) and Climate action (SDG13).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Polar Capital / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 843 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 110 t$CO_2$e/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -71 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE0004K9OSM2 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.88 - 1.58 % (per 31.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 68.3 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 34.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

| **HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI Emerging Markets Islamic Screened Capped UCITS ETF** | **HSBC** |
|---|---|

Der Fonds bildet den MSCI Emerging Markets Islamic ESG Universal Screened Index nach. Der MSCI Emerging Markets Islamic ESG Universal Screened Index bietet Zugang zu grossen und mittelgrossen Unternehmen aus Schwellenländern weltweit, die den Investmentgrundsätzen des Islamischen Rechts entsprechen. Die enthaltenen Titel werden ausserdem nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) gefiltert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 149 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM Islam ESG Uni Scr Sl Cap NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 241 t$CO_2$e/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +43 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0009BC6K22 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 - 0.36 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** 69.1 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 33.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Global X ETFs ICAV - Global X Hydrogen UCITS ETF** | **Global X** |
|---|---|

Der Fonds bildet den Solactive Global Hydrogen Index nach. Der Solactive Global Hydrogen Index bietet Zugang zu Unternehmen weltweit, die in der Wasserstoff-Industrie tätig sind. Der ETF bildet die Wertentwicklung des Index durch vollständige Replikation (Erwerb aller Indexbestandteile) nach.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Global X Management Company / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 45 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive Global Hydrogen v2 USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 466 t$CO_2$e/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +23 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2043 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0002RPS3K2 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.50 % (per 11.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 67.3 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / **7** |
| **3 Jahre p.a.** 9.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 1 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.3.2 Nachhaltige Obligationenfonds

**PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Low Duration Opportunities ESG Fund** — PIMCO

Der PIMCO GIS Low Duration Opportunities ESG Fund ist eine auf absolute Renditen ausgerichtete Strategie für die Anlage in hochqualitative Anleihen mit geringer Duration, die ihren Fokus auf die Aspekte Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) richtet. Er ist für Anleger konzipiert, die nach höheren Renditen als traditionelle Geldmarktanlagen streben und dafür ein nur moderat höheres Risiko eingehen möchten. Ökologische und soziale Merkmale werden durch aktives Engagement, ein Ausschluss-Screening-Verfahren und eine sinnvolle Allokation in ESG-Wertpapiere gefördert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | PIMCO / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA SOFR Overnight Rate TR USD |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000AZIO8K3 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.52 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**ESG-AM Fund - ESG-AM Multi Credit Fund** — ESG-AM

The fund has two main sustainable investing objectives I) investing in issuers having, committing or intending to commit to high social standards; II) investing in issuers committing or intending to commit to substantial reductions in greenhouse gas (GHG) emissions in line with a net-zero GHG emissions pathway contributing to achieve the targets of the agreement adopted under the United Nations Framework Convention on Climate Change (the Paris Agreement) as regards limiting global warming to well below 2 degrees Celsius above pre-industrial levels.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | ESG-AM / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 40 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 107 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +23 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2445851160 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.38 - 1.45 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.09.2022) |
| **Lfd. Jahr** 5.7 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**Natixis International Funds (Lux) I - Loomis Sayles Sustainable Gl. Corp. Bond Fund** — NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Ziel des Fonds ist die Erzielung einer hohen Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs. Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche Investment-Grade-Wertpapiere von Unternehmen aus aller Welt und wendet einen wertorientierten benchmarksensitiven Ansatz an, der innerhalb eines Rahmens zur Festlegung des Risikobudgets implementiert wird. Er strebt Wertsteigerungen in erster Linie durch Titel- und Sektorauswahl an, Länder- und Währungsauswahl sowie die Renditekurvenpositionierung sind sekundäre Renditequellen. Der Anteil von Anleihen unter Investment-Grade ist auf 20 Prozent begrenzt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Natixis Investment Managers / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 0 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Gbl Agg Corp TR USD |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0980590326 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 1.30 % (per 31.12.2018) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2020) |
| **Lfd. Jahr** 7.0 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.2 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** k.A. |

**State Street ICAV - State Street EM ESG Screened Hard Curr. Government Bond Index Fund** — STATE STREET GLOBAL ADVISORS

Die Anlagepolitik des Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des J.P. Morgan EMBI Global Diversified ESG Screened HC Index möglichst genau nachzubilden und die Tracking-Differenz zu minimieren. Der Index umfasst auf USD lautende Staats- und Quasi-Staatsanleihen aus Schwellenländern und schliesst Emittenten aus, die ESG-Kriterien nicht erfüllen – darunter Verstösse gegen UNGC-Prinzipien, kontroverse Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und Ölsandförderung. Zudem wird die Ländergewichtung gemäss Indexmethodik begrenzt und überschüssiger Marktwert anteilig umverteilt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | State Street Global Advisors / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 947 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JP MORGAN ESG EMBIG DIV Index |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 191 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -66 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000GYROX15 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.15 % (per 30.05.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 5.4 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 4.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.3.3 Nachhaltige Mischfonds

| **SGKB (CH) Fund - Strategie Kapitalgewinn Eco** | **St.Galler Kantonalbank** |
|---|---|

Der SGKB Strategie Kapitalgewinn Eco Fonds investiert weltweit diversifiziert in fundamental attraktive Aktien mit vorteilhaftem Rendite- / Risikoverhältnis. Im Anlageprozess werden Nachhaltigkeitskriterien, sogenannte ESG-Faktoren angewendet. Die Berücksichtigung von ESG-Faktoren geschieht durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen anhand Ausschlusskriterien und durch Einbezug von ESG-Ratings und ESG-Kontroversenscorings. Mit der Integration von ESG-Faktoren in den Anlageprozess wird in Branchen und Unternehmen investiert, die zur Weiterentwicklung einer nachhaltigen Wirtschaft beitragen. Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein erhöhtes Risiko eingehen und weltweit investieren wollen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | St.Galler Kantonalbank / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 53 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 46 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -39 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1274379903 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.84 - 1.70 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 17.2 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | 4 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 8.5 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Focus (CHF)** | swisscanto |
|---|---|

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristig hohe Kapitalgewinne zu erwirtschaften. Der Fonds investiert weltweit in Obligationen, Geldmarktinstrumente und Aktien. Im Fokus stehen Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen einen wesentlichen Beitrag zur Erfüllung der Uno Nachhaltigkeitsziele leisten (SDG-aligned investing). Mindestens 55 % des Vermögens wird investiert in Beteiligungswertpapiere und höchstens 45 % des Vermögens in fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere von Emittenten weltweit.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 26 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 47 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -38 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2903431869 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.80 % (per 30.09.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 14.1 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | 5 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

| **Capital International Fund - Capital Group Future Generations Global Balanced Fund (LUX)** | **Capital Group** |
|---|---|

Ziele des Fonds sind langfristiges Kapitalwachstum und Kapitalerhalt durch Anlagen in Aktien und Anleihen von Unternehmen weltweit, die aus unserer Sicht durch ihre aktuellen oder zukünftigen Produkte und/oder Dienstleistungen zu Umwelt- und Sozialzielen beitragen. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, deren Aktivitäten auf einzelne oder mehrere Nachhaltigkeitsthemen mit Schwerpunkt auf sozialen und ökologischen Herausforderungen weltweit ausgerichtet sind, wie von Capital Group festgelegt. Die Investmentthemen passen zu den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDGs), berücksichtigen aber auch Themen, Gemeinschaften und Personengruppen, die von den SDGs nicht konkret erwähnt werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Capital International Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 75 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 76 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -44 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2720016695 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 1.55 % (per 31.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 16.2 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | 4 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

| **SGKB (CH) Fund - Strategie Wachstum Eco** | **St.Galler Kantonalbank** |
|---|---|

Der Fonds legt zwischen 52-90 Prozent in Aktien und zwischen 10-48 Prozent in Obligationen, Geldmarktinstrumente bzw. liquide Anlagen an. Ziel ist es, gestützt auf eine disziplinierte Anlagetätigkeit, bei einem erhöhten Wertschwankungsrisiko und unter Miteinbezug der nachhaltigen Kriterien überdurchschnittliche Erträge zu erwirtschaften. Das Anlageuniversum erschliesst sich aus dem SGKB eigenen und umfassenden Nachhaltigkeitsansatz. Dabei werden Kriterien von Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung berücksichtigt. Neben dem ESG-Rating sowie Ausschlusskriterien, wird auch noch das ESG-Kontroversenscoring mitberücksichtigt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | St.Galler Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 92 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 41 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -45 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1123159217 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.78 - 1.60 % (per 10.09.2022) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 13.7 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.11.2022) | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **3 Jahre p.a.** | 9.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |
| **Morningstar Globes** | 5 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.3.4 Nachhaltige Geldmarktfonds

**Swisscanto (LU) Money Market Fund - Committed USD**

Der Fonds investiert in erstklassige Geldmarktanlagen in USD. Der Portfoliomanager wählt die Titel sorgfältig aus und diversifiziert das Emittentenrisiko aktiv über Sektoren und Laufzeiten. Dabei steht eine hohe Liquidität des Gesamtportfolios im Vordergrund.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 1991 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 212 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting: Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein: Ja: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 1 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz: versus Peers: -99 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0141250786 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.02 - 0.40 % (per 30.09.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.5 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Institutional Cash Series plc - BlackRock ICS Sterling Liq. Environmentally Aware Fund**

Der Fonds verfolgt das Ziel, eine Rendite in Höhe des auf Pfund Sterling laufenden Geldmarktzinses zu erwirtschaften. Der Fonds wird ausschliesslich in Wertpapiere anlegen, deren Laufzeit bei Ausgabe oder deren Restlaufzeit maximal 397 Tage beträgt. Bei der Auswahl der Anlagen werden Umweltkriterien berücksichtigt. Der Fonds schliesst mindestens 80 Prozent der Anlagen, in an der Herstellung von Schusswaffen, Schusswaffenmunition, Tabak, Kohle, Kernenergie sowie fossiler Brennstoffe beteiligte Unternehmen sowie Unternehmen, die an Verstössen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, aus.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / GBP |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 7'538 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | SONIA Overnight (GBP) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting: Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein: Ja: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.: versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BK8M8R05 (GBP) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 0.20 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.4 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**Candriam Money Market - Candriam Money Market USD Sustainable**

Der Fonds ist bestrebt, geldmarktähnliche Renditen zu bieten oder den Wert der Anlage zu erhalten. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, durch die Erreichung spezifischer Ziele und die Berücksichtigung klimabezogener Indikatoren in der Analyse der Emittenten zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen beizutragen. Ferner strebt der Fonds langfristige positive Beiträge zu ökologischen und sozialen Zielen an. Die Verwaltung ist aktiv, der Anlageprozess bezieht sich auf eine Benchmark.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 1990 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 60 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | Effective Federal Funds Rate |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting: Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein: Ja: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 49 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz: versus Peers: -45 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0049341216 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.68 % (per 01.12.2022) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.4 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Institutional Cash Series plc - BlackRock ICS US Dollar Liq. Environmentally Aware Fund**

Der Fonds verfolgt das Ziel, eine Rendite in Höhe des auf Dollar laufenden Geldmarktzinses zu erwirtschaften. Der Fonds wird ausschliesslich in Wertpapiere anlegen, deren Laufzeit bei Ausgabe oder deren Restlaufzeit maximal 397 Tage beträgt. Bei der Auswahl der Anlagen werden Umweltkriterien berücksichtigt. Der Fonds schliesst mindestens 80 Prozent der Anlagen in an der Herstellung von Schusswaffen, Schusswaffenmunition, Tabak, Kohle, Kernenergie sowie fossiler Brennstoffe beteiligte Unternehmen sowie Unternehmen, die an Verstössen gegen den UN Global Compact beteiligt waren, aus.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'152 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: Konventionell: k.A. |
| **Benchmark** | SOFR Overnight (USD) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: Norm-basiert: Ausschluss-kriterien: Positiv-selektion: Best-in-Class: Integration: Voting: Engagement: Impact: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein: Ja: Umwelt /Klima: Wasser: Energie: Gesund-heit: Sozial: Religion: Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja: Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.: versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BK8M9336 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 - 0.20 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 17.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.3 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.3.5 Nachhaltige Immobilienfonds

**Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercial**

Der Fonds ist ein Schweizer Immobilienfonds, der vorwiegend in kommerziell genutzte Liegenschaften in der Schweiz investiert. Die Liegenschaften des Fonds werden direkt durch den Fonds gehalten. Das Anlageziel besteht darin, marktgerechte und stabile Renditen zu erzielen sowie eine hohe Werterhaltung der Liegenschaften zu gewährleisten.
Mit der regionalen und objektspezifischen Streuung reduziert sich das Risiko im Vergleich zu einer Investition in eine einzelne Liegenschaft.
Der Fonds ist seit dem 2. November 2015 an der SIX, Swiss Exchange, kotiert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2010 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 509 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SXI Real Estate® Funds Broad TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0111959190 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.91 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 4.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.4 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

**SF Sustainable Property Fund**

Der Fonds investiert in Immobilien sowie Projekte mit Fokus Wohnen in der ganzen Schweiz. Die Strategie fokussiert auf Wohnliegenschaften, die nicht weiter als einen Kilometer von einem Bahnhof oder einer vergleichbaren Anbindung des Öffentlichen Verkehrs an ein Ballungszentrum entfernt sind. Zudem müssen die Liegenschaften beim Kauf die internen Standards bezüglich Nachhaltigkeit und Energieeffizienz erfüllen. Ist dies nicht der Fall, wird die Energieeffizienz der Liegenschaften entlang des Lebenszyklus auf die Kategorie C des Gebäudeenergieausweises der Kantone (GEAK) aufgewertet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Finance & Property Funds / 2010 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 896 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0120791253 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.73 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 2.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 1.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.4 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

**Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible IFCA**

Der Fonds investiert als Immobilienfonds in erster Linie in Wohnbauliegenschaften in der Schweiz und andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ES-Kriterien (Environment, Social) gemäss ES-Integration-Vorgaben berücksichtigt

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 1961 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'296 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SXI Real Estate® Funds Broad TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0037430946 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.82 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 3.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 4.2 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

**Raiffeisen Futura Immo Fonds**

Der Fonds investiert in der ganzen Schweiz in Immobilien unter Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien. Der Fonds hält die Immobilienanlagen im «direkten Grundbesitz». Er investiert in bestehende Objekte wie auch Neubauprojekte. Das Schwergewicht liegt auf Wohnbauten. Für jede Liegenschaft wird ein Nachhaltigkeitsrating durch Inrate erstellt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Immobilien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | VERIT Investment Management / 2014 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 767 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | k.A. |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0225182309 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.45 - 0.80 % (per 31.07.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 6.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.6 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

## 4.3.3.6 Nachhaltige Rohstofffonds

**Invesco Markets plc - Invesco Bloomberg Commodity Carbon Tilted UCITS ETF**

Das Anlageziel des Fonds ist das Erreichen der Total-Return-Performance des Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index, der auf dem Bloomberg Commodity Index basiert. Bei dem Index handelt es sich um eine Variante des Bloomberg Commodity Index, die dieselben Futures auf dieselben Rohstoffkomponenten erfasst wie der übergeordnete Index und nach Möglichkeit einen Massstab für die Umweltkosten einbezieht, die für die Erzeugung der zugrunde liegenden Rohstoffe anfallen, auf die sich die einzelnen Futures-Kontrakte beziehen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 72 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Commodity Carbon Tilted TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000CYTPBT0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 % (per 28.06.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 15.5 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** k.A. |

**Legal & General UCITS ETF Plc - L&G New Energy Commodities UCITS ETF**

Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsengehandelter Fonds, der darauf abzielt, die Wertentwicklung des Solactive Energy Transition Commodity Total Return Index nachzubilden. Der Index unterstützt die weltweite Energiewende durch Engagement in folgenden Segmenten: Metalle, Energie und Kohlenstoff. Vorbehaltlich der in der Indexmethodik enthaltenen Liquiditätsüberlegungen besteht das Segment der Metalle aus Futures auf Aluminium, Kupfer, Blei, Nickel, Zinn, Zink, Gold, Silber, Platin, Eisenerz, Kobalt und Lithium. Diese Metalle werden bei der Produktion von Lithium-Ionen-Batterien, Solarmodulen und Windturbinen verwendet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | LGIM Managers / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 12 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive Energy Transition Commo TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000BLN64M9 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.65 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.3 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** k.A. |

**JSS Investmentfonds - JSS Commodity - Transition Enhanced**

Der Fonds strebt Kapitalwachstum in Verbindung mit den Rohstoffmärkten an. Im Rahmen des Anlageprozesses für festverzinsliche Wertpapiere werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 350 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Commodity TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2833322253 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 - 1.35 % (per 01.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** 14.5 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**Lombard Odier Funds - Transition Materials**

Der Fonds will die Wertentwicklung des LOIM Commodity Index nachbilden. Das Ziel besteht darin, den Schwerpunkt auf die Gelegenheiten der Angebots- und Nachfragekette zu legen, die sich beim Übergang zu einer Netto-Null-Wirtschaft ergeben. Die Strategie ist insbesondere auf die rohstoffintensiven Themen ausgerichtet, die an vorderster Front des Übergangs stehen dürften. Beispiele hierfür sind die Themen Elektrifizierung, umweltfreundliche Mobilität, Materialsubstitution und recycelte Materialien. Sie investiert nicht in Rohstoffe, die Verlierer des Übergangs sein werden, wie fossile Energieträger.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Rohstoffe / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Lombard Odier Investment Managers / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 149 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Industrial Metals Subindex TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / **Anderer** |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0640921382 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 2.74 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 4.0 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 15.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 12.6 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.3.7 Nachhaltige Alternative Fonds

**Schroder Special Situations Fund - Sustainable Diversified Alternative Assets** — Schroders

The fund aims to provide capital growth and income in excess of UK CPI + 2.5 % after fees have been deducted over a five to seven year period by investing in alternative asset classes worldwide. The Fund invests at least 50 % of its assets directly or indirectly in sustainable investments, which are investments that the Investment Manager expects to benefit stakeholders (such as employees and communities) and/or to contribute towards the advancement of one or more of the UN SDGs.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / GBP |
| **Manager / Lancierung** | Schroder Investment Management / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 264 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | FTSE AllSh TR GBP |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2416645898 (GBP) |
| **Laufende Kosten** | 0.42 - 1.52 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.5 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 1.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** 6.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**Record UCITS ICAV - Record EM Sustainable Finance Fund** — Record

The Fund's investment objective aims to achieve capital gains over a medium to long-term time horizon. The Fund seeks to achieve the investment objective through exposure to a diversified portfolio of developed and developing market currencies; and investment in bonds. The Fund seeks to operate an «impact» investment strategy whereby as well as seeking to generate financial returns, it will also seek to create positive outcomes by supporting and stabilizing the volatility of developing market currencies in addition to investing in bonds issued by governments, development agencies and multilateral development banks which will fund capital projects in developing market countries.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | MPMF Fund Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 753 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BN92ZP78 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.82 % (per 29.06.2021) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 09.03.2022) |
| **Lfd. Jahr** 3.3 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.7 % | **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** k.A. |

**SICAV LBP AM Funds - LBPAM Absolute Return Convertibles SRI** — LBP AM

The Management Company's list of exclusions as well as that defined by the French SRI label serve as a second filter. Indeed besides the securities excluded by the French Label ISR, an exclusion committee specific to the Management Company draws up a list of exclusions after analysing ESG controversies or allegations, defined in particular as severe, systematic violations of rights or regarding ESG without corrective measures. The exclusion list also includes certain issuers belonging to controversial sectors such as tobacco, gambling and coal, according to criteria defined by LBP AM.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | LBP AM / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 138 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0013403771 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.31 - 0.79 % (per 18.04.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 11.08.2022) |
| **Lfd. Jahr** 5.0 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.5 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**Candriam Equities L - Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge** — CANDRIAM BY NEW YORK LIFE INVESTMENT MANAGEMENT

Der Fonds strebt Kapitalzuwachs an, indem er in die wesentlichen Anlagen investiert, und will den Referenzindex übertreffen. Der Anlageprozess umfasst drei Schritte: Zunächst bezieht sich der Fonds auf eine Analyse der von Candriam internen ESG-Aspekte. Daraufhin wird ein quantitativer Anlagerahmen festgelegt, um die erwartete Rendite und das erwartete Risiko für die Unternehmen auf der Grundlage verschiedener Elemente zu berechnen. Schliesslich wird das Portfolio unter Berücksichtigung der ESG-Analyse, des erwarteten Risikos und der erwarteten Rendite sowie anderer Kriterien wie der Liquidität zusammengestellt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Alternatives / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / USD |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 24 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STR Capitalised |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2721429475 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.44 - 1.85 % (per 18.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.9 % | 1 2 3 4 5 6 **7** |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. / **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.4 Aktive ETFs

### 4.3.4.1 Nachhaltige Aktienfonds: Die acht grössten Fonds

**Invesco Markets II plc - Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF**

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Aktien von Unternehmen in Industrieländern weltweit. Zulässige Aktien werden auf ihre Konformität mit den ESG-Kriterien des Fonds überprüft, was sowohl Ausschlusskriterien als auch einen „Best-in-Class-Ansatz" beinhaltet, der diejenigen Wertpapiere aus jeder Branche auswählt, die nach dem Bewertungssystem des Sub-Investmentmanagers am besten abschneiden. Der Prozess des Portfolioaufbaus und der Portfoliooptimierung zielt ferner darauf ab, die umsatzbasierte CO2-Emissionsintensität des Fonds im Vergleich zur Benchmark um mindestens 50 % zu reduzieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'648 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 41 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | IE00BJQRDN15 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 % (per 07.09.2022) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 16.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 14.8 % |

1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**JPMorgan ETFs (Irl) ICAV - All Country Res. Enh. Index Eq. Paris Aligned Active UCITS ETF**

Der Teilfonds berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90 % der erworbenen Wertpapiere. Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds sind in Übereinstimmung mit der ESG-Analyse des Anlageverwalters in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und die Bestandteile des Vergleichsindex sind. Der Teilfonds legt zudem mindestens 50 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | JPMorgan Asset Management / 2026 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'326 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive ISS ESG Scr Paris Aligned (PAB) Global Markets |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0002VU15G5 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 09.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.07.2026) |
| **Lfd. Jahr** | k.A. |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

**Nordea ETF ICAV - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity UCITS ETF**

Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Unternehmen liegt. Zu diesem Zweck berücksichtigt er die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, indem er ESG-Ausschlüsse anwendet und ESG-Aspekte einbezieht sowie die Fähigkeit der Unternehmen beurteilt, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten. Der Anlageverwalter verwaltet das Portfolio aktiv so, dass von einem moderaten Niveau des mit dieser Verwaltungsform verbundenen Risikos und der damit verbundenen Erträge des Fonds im Vergleich zum breiten Markt ausgegangen wird. Dies wird als „BetaPlus Enhanced"-Ansatz bezeichnet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'034 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -52 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000ASNLWH9 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea ETF ICAV - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity UCITS ETF**

Das Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von vom Anlageverwalter ausgewählten Unternehmen, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Unternehmen liegt. Zu diesem Zweck berücksichtigt er die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, indem er ESG-Ausschlüsse anwendet und ESG-Aspekte einbezieht sowie die Fähigkeit der Unternehmen beurteilt, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'285 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 36 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -59 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00060Z4AE1 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 9.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**JPMorgan ETFs (Irl) ICAV - Global Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF**

Der Fonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des MSCI World SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index an. Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel, und nach Ansicht des Anlageverwalters erfüllen seine Anlagen die Kriterien für nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung. Der Fonds ist bestrebt, die Auswirkungen von ESG-Faktoren im Rahmen eines zukunftsorientierten Anlageansatzes und, wenn möglich, über einen aktiven Dialog mit den Unternehmen zu bewerten und versucht, durch positive Beeinflussung der Geschäftspraktiken die Nachhaltigkeit zu verbessern.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | JPMorgan Asset Management / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 806 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World SRI EU PAB O ESG Cus NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 21 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -76 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000BXC49I6 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 10.02.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.07.2026) |
| **Lfd. Jahr** 8.3 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy ICAV - BNP Paribas Easy ESG Enhanced World UCITS ETF**

Das Anlageuniversum des Fonds besteht aus den Wertpapieren des MSCI World Net Total Return USD Index. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine aktive Strategie, die darin besteht, einen verbindlichen Ansatz der ESG-Integration anzuwenden, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und so das ESG-Profil des Fonds im Vergleich zum Index zu verbessern. Die Strategie wird umgesetzt, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen, damit der Fonds die folgenden Ziele konsequent erreicht: ein höherer ESG-Score als der Index, die Einhaltung der Ausschlüsse des Fonds und einen CO2-Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 684 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE000K48NTA1 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 0.24 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 12.6 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy ICAV - BNP Paribas Easy ESG Enhanced US UCITS ETF**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien ein Engagement auf dem US-Aktienmarkt zu bieten. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine aktive Strategie, indem er einen verbindlichen Ansatz der ESG-Integration anwendet, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und so das ESG-Profil des Fonds im Vergleich zum Index zu verbessern. Die Strategie wird umgesetzt, indem Wertpapiere aus dem Anlageuniversum ausgewählt werden, damit der Fonds die folgenden Ziele konsequent erreicht: ein höherer ESG-Score als der Index, die Einhaltung der Ausschlüsse des Fonds und einen CO2-Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 786 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | S&P 500 TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE000LIYGB49 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 0.24 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 13.9 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy - ESG Enhanced Europe**

Der Fonds besteht aus den Wertpapieren des MSCI Europe NTR Index. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt das Produkt eine aktive Strategie, die darin besteht, einen verbindlichen und umfangreichen Ansatz der ESG-Integration anzuwenden, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und so das ESG-Profil des Produkts im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern. Die Strategie ist auf die Auswahl von Wertpapieren ausgerichtet, um insbesondere die folgenden Ziele konsequent zu erreichen: ein Portfolio, das nach Ausschluss von mindestens 30 % der Wertpapiere, die auf für den Teilfonds angewendeten ESG-Score-Ausschlüssen beruhen und einen höheren ESG-Score erreicht als der Referenzindex.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 638 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 40 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -51 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2881684745 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.80 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.8 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.4.2 Nachhaltige Obligationenfonds: Die vier Top-Performer (YTD)

**Fidelity Sustainable USD EM Bond UCITS ETF**

Der Teilfonds investiert in ein Portfolio, das hauptsächlich aus auf USD lautenden Schuldverschreibungen von Staaten und staatlichen Behörden aus Schwellenländern besteht. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher ist als der seiner Benchmark. Zur effizienten Portfolioverwaltung und zum Zweck der Währungsabsicherung darf der Teilfonds Derivate einsetzen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | FIL Investment Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 432 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMBI Global Diversified TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 69 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -88 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2036 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BM9GRP64 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.45 - 0.50 % (per 03.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 2.3 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.3 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 4.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Franklin Templeton ICAV - Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF**

Der Fonds investiert vornehmlich in Anleihen, die als «grün» eingestuft sind und auf europäische Währungen lauten. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Anleihen, die als «grün» eingestuft sind. Bis zu 25 % seines Nettoinventarwerts werden in Anleihen investiert, die nach Meinung des Anlageverwalters eine CO2-arme Zukunft unterstützen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 205 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Gbl Agg EUR Green Bd TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 101 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +71 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE00BHZRR253 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 0.30 % (per 01.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -1.8 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Fidelity UCITS II ICAV - Fidelity USD HY Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF**

Der Teilfonds ist bestrebt, sich an den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Erderwärmung auszurichten, indem er die CO2-Emissionsbelastung seines Portfolios einschränkt, und dabei Ertrags- und Kapitalwachstum zu erzielen. Das Ziel des Teilfonds zur Reduzierung der CO2-Emissionen wird zumindest an der Benchmark ausgerichtet. Der Teilfonds bewertet die ESG-Eigenschaften von mehr als 90 % seines Vermögens. Der Teilfonds verwendet eine Kombination aus quantitativer, fundamentaler und Nachhaltigkeitsresearch, um Wertpapiere auszuwählen, die so gewichtet werden, dass sie die Portfoliorendite im Verhältnis zur Benchmark maximieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | FIL Investment Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 123 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive USD Corporate HY PAB TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 53 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -67 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000ARLR807 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 - 0.35 % (per 03.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.9 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 5.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Franklin Templeton ICAV - Franklin Sustainable Euro Green Sovereign UCITS ETF**

Der Fonds investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Bei diesen Anlagen handelt es sich vorwiegend um Anleihen, die von SSARechtsträgern (staatliche, unterstaatliche, supranationale Emittenten und Behörden) begeben werden. Die Erlöse aus diesen Anlagen tragen in der Regel zum Erreichen eines Umweltziels der Reduzierung und Eliminierung von CO2-Emissionen bei, indem sie Tätigkeiten unterstützen wie unter anderem die Erzeugung oder Nutzung erneuerbarer Energien, die effiziente Nutzung von Energie, die Reduzierung von Treibhausgasemissionen und CO2-effiziente Transportarten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 94 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Gbl Gov Green Bd TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 54 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -8 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000P0R7WK6 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.4.3 Nachhaltige Themenfonds: Die vier mit den niedrigsten $CO_2$-Intensitäten

**GAM Star Fund p.l.c. - GAM Sustainable Climate Bond**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Investitionen in Impact Bonds mit positiven ökologischen oder sozialen Auswirkungen langfristige Erträge und Kapitalzuwachs in Euro zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Impact Bonds, die von Unternehmen des Finanzsektors begeben werden und neben finanziellen Erträgen auch einen sozialen und/oder ökologischen Mehrwert anstreben. Der Fonds kann in ausschüttende oder thesaurierende Wertpapiere mit festen Kapitalbeträgen investieren, darunter Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, nachrangige Forderungspapiere, Vorzugsaktien und Contingent Capital Notes, sofern diese die Kriterien für Impact Bonds erfüllen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | GAM / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 18 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 1 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -99 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0008GP8K07 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 - 1.15 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.3 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**T. Rowe Price Funds SICAV - Future of Finance Equity Fund**

The fund aims to increase the value of its shares, over the long term, through growth in the value of its investments. The fund is actively managed and invests mainly in companies that create or use innovative financial technologies in products, services and/or their business operations. The companies may be anywhere in the world, including emerging markets.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | T. Rowe Price International / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 3 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -96 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2531918139 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.88 - 2.54 % (per 29.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** -8.2 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 5.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Invesco Markets II plc - Invesco S&P World Financials ESG UCITS ETF**

Das Ziel des Fonds ist eine Nachbildung der Nettoperformance des Index. Der Index bildet die Wertentwicklung von Finanzunternehmen mit grosser und mittlerer Marktkapitalisierung aus Industrieländern ab und strebt danach, sein ESG-Profil zu verbessern und seinen CO2-Fussabdruck im Vergleich zum übergeordneten zu reduzieren. Der Index wurde konstruiert, indem auf vierteljährlicher Basis Wertpapiere aus dem übergeordneten Index ausgeschlossen werden, die: 1) in Geschäftsaktivitäten in den Bereichen Tabak, umstrittene Waffen, Ölsande, Handfeuerwaffen, Militäraufträge und Kraftwerkskohle involviert sind, und 2) gemäss den Prinzipien des UNGC als nicht konform eingestuft werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | World ESG Enhanced Financials TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 1 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -85 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00018LB0D8 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 12.04.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 3.6 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 23.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Impact Social Bonds**

Der Fonds verfolgt einen sozialen Themenansatz, indem er überwiegend in soziale und nachhaltige Anleihen investiert, die von allen Arten von Emittenten aus allen Wirtschaftszweigen begeben werden. Die ausserfinanziellen Merkmale werden bezüglich aller Emittenten im Portfolio berücksichtigt, mit besonderen Anforderungen an nicht soziale Anleiheemissionen. Bei der Auflegung des Titels können die Anleger die Auswirkungen des sozialen Nutzens nicht kennen. Tatsächlich ist dies erst nachträglich möglich, sobald der Emittent seinen Bericht veröffentlicht hat. Da das tatsächliche Ausmass der sozialen Auswirkungen derzeit nicht standardisiert ist, kann es schwer zu interpretieren sein.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 554 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA Social Sustn Grn Bond Hdgd EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 3 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -96 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | FR0013531274 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.08 - 1.10 % (per 26.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.6 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.5 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** k.A. |

## 4.3.5 Passive Anlagen: Die jeweils vier grössten Indexfonds/ETFs

### 4.3.5.1 Nachhaltige Obligationenfonds: Global

**iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds versucht, den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index abzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung von auf EUR laufenden, festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating von Unternehmen, die eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr und einen ausstehenden Mindestbetrag von 300 Mio. EUR haben. Das Anlageuniversum des Index wird durch drei ESG-Prüfungen bestimmt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'530 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI Index (EUR) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☒ / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 59 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz / versus Peers: -36 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BYZTVT56 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 0.16 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.3 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares II plc - iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds versucht, den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index abzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung von auf Euro lautenden, festverzinslichen Anleihen mit einem Rating unter Investment Grade. Der Index wendet die Barclays MSCI SRI Filter- und Ausschlusskriterien an, die bestimmte Unternehmen aus dem Index ausschliessen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'650 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI Euro Corp HY ESG SRI Bond Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☒ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BJK55C48 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 0.27 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.3 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.5 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds ist bestrebt, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite auf Ihre Anlage, welche die Rendite des Referenzindex des Fonds widerspiegelt, zu erzielen. Emittenten können ausgeschlossen werden, sofern sie in den Bereichen Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, genetisch veränderte Organismen, Kernkraft, zivile Schusswaffen und militärische Waffen, Gewinnung von Kraftwerkskohle und Stromerzeugung, unkonventionelles Öl und Gas sowie fossile Brennstoffreserven tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'763 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | BBG MSCI Global Agg Green Bond ESG SRI Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☒ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 61 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz / versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000U6US1Q0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** -0.3 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BlackRock FIDF plc - iShares Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE)**

Der Fonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere und wendet hierbei Umwelt-, Sozial- und Governance- Grundsätze («ESG») an. Der Fonds schliesst Unternehmen aus, die sich in der Produktion umstrittener Waffen, Nuklearwaffen oder zivile Schusswaffen sowie an der Gewinnung von Kraftwerkskohle und damit verbundener Stromerzeugung sowie in der Tabakherstellung engagieren oder den Global Compact der Vereinigten Nationen nicht einhalten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'515 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | BBG Global Aggregate Corporate Index (USD) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☒ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 145 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz / versus Peers: +9 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BJN4RH73 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 0.17 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.0 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.0 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.5.2 Nachhaltige Obligationenfonds: Europa

**BNP Paribas Easy - JPM Tilted EMU Government Bond IG 3-5Y**

Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Wertentwicklung des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3- 5 Year (TR) Index. Der Index wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung an (z. B. Umweltkonventionen, Arbeitsrechtskonventionen, Menschenrechte usw.), um Emittenten zu bevorzugen, die bei ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszusortieren. Folglich sind Unternehmen, bei denen massive Verletzungen der vom United Nations Global Compact festgelegten Leitlinien oder schwere Kontroversen in Bezug auf die ESG-Kriterien vorliegen, vom Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'758 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMU Gov Bond IG 3- 5 Y TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2008763000 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.55 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | -0.2 % |

SRRI: 1 2 **3** 4 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy - JPM Tilted EMU Government Bond IG**

Der Fonds strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG (TR) Index an. ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) tragen zur Entscheidungsfindung des Managers bei, sind aber kein ausschlaggebender Faktor.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'271 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMU GB IG TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1291093273 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.55 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 2.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | -2.2 % |

SRRI: 1 2 3 **4** 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Index Solutions - Amundi Euro Government Tilted Green Bond**

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted Index abzubilden und den Tracking Error zwischen dem Nettoinventarwert des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index zu minimieren. Der Index ist so ausgerichtet, dass an einem Neugewichtungsdatum mindestens 30 % des Marktwerts des Index auf Wertpapiere entfallen, die als grüne Anleihen eingestuft sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'396 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Euro Trsry Grn Til TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1681046261 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 30.09.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 2.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | -2.2 % |

SRRI: 1 2 3 **4** 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BlackRock FIDF plc - iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE)**

Der Fonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere, aus denen sich der Index vorwiegend zusammensetzt, und verfolgt gleichzeitig eine Umwelt-, Sozial- und Governance-Anlagestrategie. Herausgeber von Eigenkapitalwerten, die sich unter anderem in der Produktion umstrittener Waffen engagieren oder die für sie relevant sein könnten, die sich in der Produktion von Nuklearwaffen engagieren, die sich in der Produktion von Schusswaffen für den zivilen Gebrauch engagieren oder die den UN Global Compact nicht einhalten werden ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'119 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | iBoxx MSCI ESG SRI EUR Corporates |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -30 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BJP12Y80 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 - 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 0.3 % |

SRRI: 1 2 **3** 4 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.5.3 Nachhaltige Obligationenfonds: Schweiz

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'435 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® AAA-BBB 1-5 TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -63 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1140340691 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 0.18 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.4 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 2.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL**

Dieser Index-Tracker-Fonds wird passiv verwaltet und zielt darauf ab, die Performance des SBI® AAA-BBB ESG Index abzubilden. Dieser Fonds investiert nicht in Unternehmen, die in der Entwicklung und Produktion von nuklearen, biologischen und chemischen Kampfstoffen und Waffen, Antipersonenminen und Streubomben gemäss der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen involviert sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'134 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SBI ESG AAA-BBB TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 17 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -43 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0597394557 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 0.18 % (per 28.02.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.8 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.2 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'607 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SBI Corporate TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 31 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +1 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1117196019 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.16 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Domestic ESG Index NSL**

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, den repräsentativen Referenzindex für auf Schweizer Franken lautende Obligationen (Benchmark) passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Referenzindex misst die Entwicklung von auf Schweizer Franken lautenden Obligationen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren. Diese Faktoren werden anhand eines von Inrate bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'124 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® ESG Domestic AAA-BBB TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 16 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1137244187 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.7 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.5.4 Nachhaltige Obligationenfonds: Nordamerika

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index (Total Return) widerspiegelt. Der Index umfasst festverzinsliche USD-Investment-Grade-Wertpapiere von US-Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von BBB oder höher. Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den Kriterien für sozialverantwortliche Anlagen (SRI) entsprechen, sind ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 481 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI US Liq Corps Sus TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 20 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -91 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1215461085 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.16 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.5 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.3 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF**

Der Fonds wird passiv verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI USD Corporate Sustainable and SRI 0-5 Years Index abzubilden. Dabei werden Anleihen von Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) nicht erfüllen, sowie Wertpapiere der 144A-Tranche, für die es keine entsprechende Regulations-Tranche gibt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 100 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI USDCrSRI 0-5Y PAB TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.; versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BF8J5974 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.16 - 0.21 % (per 15.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.0 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.6 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS BBG MSCI US Liquid Corp 1-5 Sustainable UCITS ETF**

Der Fonds ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Der Index repräsentiert liquide, von Investment-Grade-Unternehmen begebene Unternehmensanleihen mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr und höchstens fünf Jahren, die weltweit von Anlegern erworben werden können und spezifische wertebasierte Kriterien erfüllen, wie beispielsweise religiöse Vorstellungen, moralische Normen oder ethische Gesichtspunkte; er zielt auf Unternehmen ab, die im Vergleich zu ihren Mitbewerbern ein hohes Nachhaltigkeitsrating aufweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 110 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI US Lq Cor 1-5Y Sus TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 16 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -93 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2408467723 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 - 0.18 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.6 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Invesco Markets II plc - Invesco USD IG Corporate Bond ESG Climate Transition UCITS ETF**

Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsengehandelter Fonds, der darauf abzielt, die Entwicklung der Gesamtrendite des Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index abzüglich von Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten nachzubilden. Der Index zielt darauf ab, die Wertentwicklung von auf USD lautenden festverzinslichen steuerpflichtigen Schuldinstrumenten US-amerikanischer und nicht US-amerikanischer privater Emittenten mit Investment Grade widerzuspiegeln. Hierbei erfolgt eine Anpassung auf der Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen mit dem Ziel der Erhöhung des Gesamtengagements in Emittenten, die ein solides ESG-Profil aufweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 34 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI USDLq CrCl TsnESGB TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 87 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -35 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BF51K025 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.12 % (per 25.11.2019) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.7 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.3 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.5.5 Nachhaltige Obligationenfonds: Emerging Markets

**iShares II plc - iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF**

Der Fonds versucht den J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index abzubilden. Der Index bildet die Wertentwicklung einer Untergruppe von auf US-Dollar lautenden fest und/oder variabel verzinslichen Schwellenländeranleihen ab, die von staatlichen oder quasi-staatlichen Emittenten begeben werden. Der Index enthält nur Anleihen, die die Anforderungen an sozial verantwortungsvolles Investment des Indexanbieters sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien erfüllen und die United Nations Global Compact Prinzipien nicht verletzten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'914 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM Screened Tilted & Reweighted EMBI Global Dvsd |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert ☒; Ausschluss-kriterien ☒; Positiv-selektion ☐; Best-in-Class ☐; Integration ☐; Voting ☐; Engagement ☒; Impact ☐; Karitativer Beitrag ☐ |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima ☐; Wasser ☐; Energie ☐; Gesund-heit ☐; Sozial ☐; Religion ☐; Anderer ☐ |
| **Klimastrategie** | Ja ☒ / Nein ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 378 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -33 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BF553838 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.45 - 0.50 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 2.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 8.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.5 % |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 4.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy - JPM Screened EMBI Global Diversified Composite**

Bei dem Produkt handelt es sich um einen passiv verwalteten Fonds, der einen Index nachbildet. Ziel des Produkts ist die Nachbildung der Wertentwicklung des JPM ESG EMBI Global Diversified Composite (TR) Index. Der Index setzt sich aus Schuldtiteln aus Schwellenländern zusammen, die mit einer Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung bewertet werden (z. B. Umweltkonventionen, Arbeitsrechtskonventionen, Menschenrechte usw.), um Emittenten zu bevorzugen, die bei ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszusortieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'046 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMBI Global Diversified TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert ☒; Ausschluss-kriterien ☒; Positiv-selektion ☒; Best-in-Class ☐; Integration ☒; Voting ☐; Engagement ☒; Impact ☐; Karitativer Beitrag ☐ |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima ☐; Wasser ☐; Energie ☐; Gesund-heit ☐; Sozial ☐; Religion ☐; Anderer ☐ |
| **Klimastrategie** | Ja ☒ / Nein ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 295 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1291092200 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.60 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 2.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.8 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 4.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Legal & General ICAV - L&G EM Gov. Bond (USD) Screened Index Fund**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anlegern eine Rendite zu bieten, die dem Staatsanleihemarkt der Schwellenländer, repräsentiert durch den JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified, entspricht. Der Index umfasst ausschliesslich Anleihen, welche die Kriterien des Indexanbieters für sozial verantwortliches Investieren («SRI»-Kriterien) und die ESG-Ratingkriterien für Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung erfüllen und deren Emittenten den Kriterien für Schwellenländer entsprechen. Der Fonds wird passiv verwaltet und strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Index an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | LGIM Managers / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'161 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM Screened TR EMBI Global Div |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert ☒; Ausschluss-kriterien ☒; Positiv-selektion ☐; Best-in-Class ☐; Integration ☐; Voting ☐; Engagement ☒; Impact ☐; Karitativer Beitrag ☐ |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima ☐; Wasser ☐; Energie ☐; Gesund-heit ☐; Sozial ☐; Religion ☐; Anderer ☐ |
| **Klimastrategie** | Ja ☒ / Nein ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 390 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -31 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BGGKB460 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.31 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | -1.9 % |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 4.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**State Street ICAV - State Street EM ESG Screened Hard Curr. Government Bond Index Fund**

Die Anlagepolitik des Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des J.P. Morgan EMBI Global Diversified ESG Screened HC Index möglichst genau nachzubilden und die Tracking-Differenz zu minimieren. Der Index umfasst auf USD lautende Staats- und Quasi-Staatsanleihen aus Schwellenländern und schliesst Emittenten aus, die ESG-Kriterien nicht erfüllen – darunter Verstösse gegen UNGC-Prinzipien, kontroverse Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und Ölsandförderung. Zudem wird die Ländergewichtung gemäss Indexmethodik begrenzt und überschüssiger Marktwert anteilig umverteilt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | State Street Global Advisors / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 947 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JP MORGAN ESG EMBIG DIV Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert ☒; Ausschluss-kriterien ☒; Positiv-selektion ☒; Best-in-Class ☐; Integration ☐; Voting ☐; Engagement ☒; Impact ☐; Karitativer Beitrag ☐ |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima ☐; Wasser ☐; Energie ☐; Gesund-heit ☐; Sozial ☐; Religion ☐; Anderer ☐ |
| **Klimastrategie** | Ja ☐ / Nein ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 191 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -66 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000GYROX15 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.15 % (per 30.05.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 5.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 5.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 4.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.5.6 Nachhaltige Obligationenfonds: Green Bond Fonds

**Amundi Index Solutions - Amundi Euro Government Tilted Green Bond**

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted Index abzubilden und den Tracking Error zwischen dem Nettoinventarwert des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index zu minimieren. Der Index ist so ausgerichtet, dass an einem Neugewichtungsdatum mindestens 30 % des Marktwerts des Index auf Wertpapiere entfallen, die als grüne Anleihen eingestuft sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'396 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Euro Trsry Grn Til TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1681046261 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 30.09.2023) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % | 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 2.5 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | -2.2 % | 3 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 6.3 / 10 (per 30.06.2026) | | |

**Multi Units Luxembourg - Amundi Global Aggregate Green Bond**

Der Fonds hat das Ziel, den Solactive Green Bond EUR USD IG Index so genau wie möglich abzubilden. Dieser Index beinhaltet Green Bonds mit Investment Grade Rating, welche von Staaten, multinationalen Unternehmen oder Entwicklungsbanken ausgegeben werden und in EUR oder USD denominiert sind. Green Bonds sind festverzinsliche Wertpapiere, deren Erlöse ausschliesslich in umweltfreundliche Projekte fliessen, die den Klimawandel bremsen und die Umwelt schonen sollen. Nur solche Green Bonds, welche von der Climate Bonds Initiative als solche klassifiziert und anerkannt sind, werden in den Solactive Green Bond EUR USD IG aufgenommen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 377 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive Green Bond EUR USD IG TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 126 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +46 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1563454310 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 0.30 % (per 31.12.2023) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.5 % | 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 3.2 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | -1.7 % | 4 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 7.4 / 10 (per 30.06.2026) | | |

**BlackRock FIDF plc - iShares Green Bond Index Fund (IE)**

Der Fonds strebt die Erzielung einer Rendite auf die Anlage an, welche die Rendite des in Euro abgesicherten Bloomberg Barclays MSCI Green Bond Index widerspiegelt. Um als grüne Anleihe im Sinne des Index eingestuft zu werden und eine Einstufung als von unmittelbarem ökologischen Nutzen zu erreichen, müssen die Erlöse einer Anleihe zur Finanzierung von Projekten dienen, die gemäss den Bestimmungen des Indexanbieters unter eine oder mehrere qualifizierende Umweltkategorien fallen, darunter insbesondere erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung, nachhaltiges Wassermanagement, ökologisches Bauen und Klimaanpassung.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'015 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | BBG MSCI Global Green Bond Index (EUR) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 172 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +98 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BD0DT578 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 0.21 % (per 30.06.2026) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % | 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 3.3 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | -2.0 % | 4 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 7.4 / 10 (per 30.06.2026) | | |

**Multi Units Luxembourg - Amundi Euro Government Green Bond**

Der Fonds ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds, der darauf abzielt, den Solactive Euro Government Green Bond Index so genau wie möglich abzubilden. Der Index ist repräsentativ für die Wertentwicklung von Green Bonds mit Investment Grade Rating, die von europäischen Staaten emittiert werden und in EUR denominiert sind. Green Bonds sind festverzinsliche Wertpapiere, deren Erlöse ausschliesslich in umweltfreundliche Projekte fliessen, die den Klimawandel bremsen und die Umwelt schonen sollen. Nur Green Bonds, die von der Climate Bonds Initiative als solche klassifiziert und anerkannt sind, werden in den Solactive Euro Government Green Bond Index aufgenommen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 294 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Solactive Euro Gov Green Bond TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2356220926 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 % (per 31.12.2023) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.5 % | 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **3 Jahre p.a.** | 1.4 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | -5.6 % | 3 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 6.5 / 10 (per 30.06.2026) | | |

# 4.3.6 Passive Anlagen: Die günstigsten ETFs

## 4.3.6.1 Nachhaltige Aktienfonds: Global

### Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des S&P 500 ESG Index abzubilden. Der Index schliesst Unternehmen aus dem Mutterindex aus, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen, insbesondere Unternehmen, die zu den 25 % mit dem schlechtesten ESG-Score aus jeder GICS-Branchengruppe zählen oder für die S&P Global ESG Research keinen ESG-Score berechnet hat; gemäss der Einstufung durch Sustainalytics bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten überschreiten und/oder nach Feststellung von Sustainalytics nicht gemäss den Grundsätzen des UN Global Compact und den damit verbundenen Standards, Übereinkommen und Abkommen handeln.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 109 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | S&P 500 ESG NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 73 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -16 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2031 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0007ULOZS8 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.08 % (per 15.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** 10.8 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

### UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI World ex USA Climate Paris Aligned UCITS ETF

Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI World Climate Paris Aligned Index nachzubilden. Der Index ist darauf ausgelegt, Investoren zu unterstützen, die ihre Exponierung gegenüber Klimawandel- und physischen Klimarisiken verringern und Chancen verfolgen möchten, die sich aus dem Wandel zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft im Zuge der Erfüllung der Anforderungen aus dem Pariser Abkommen ergeben. Hierzu werden Unternehmen, die sich auf einem glaubwürdigen Weg zur Dekarbonisierung befinden oder umweltverträgliche Lösungen bieten, im Index übergewichtet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 50 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World ex USA Cmt Paris Aligd NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 35 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -68 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BN4Q0370 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 19.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 11.0 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### iShares III plc - iShares S&P 500 Scored and Screened UCITS ETF

Der Fonds schliesst Emittenten basierend auf den ESG-Ausschlusskriterien des Indexanbieters aus. Der Fonds schliesst Unternehmen aus, die an Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen Waffen (einschliesslich Atomwaffen), Kleinwaffen, militärischen Vertragsabschlüssen und Ölsanden beteiligt sind. Weiterhin verfolgt der Fonds einen Best-in-Class-Ansatz für nachhaltige Anlagen, was bedeutet, dass erwartet wird, dass er aus einer ESG-Perspektive (basierend auf den ESG-Kriterien des Index) in die besten Emittenten in jedem relevanten Sektor von Aktivitäten anlegt, die vom Index abgedeckt werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 755 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | S&P 500 ESG Index Net (USD) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 73 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -16 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2031 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000R9FA4A0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.10 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 10.1 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 21.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

### Franklin Templeton ICAV - Franklin S&P World Screened UCITS ETF

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung aus Industrieländern, die in der Benchmark enthalten sind. Die Benchmark basiert auf dem S&P World Index-NR (der „übergeordnete Index"), der sich aus Large Caps und Mid Caps aus 24 Industrieländern weltweit zusammensetzt. Sie bildet die Wertentwicklung der Titel im übergeordneten Index ab, die die für den Index definierten Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die Benchmark zielt darauf ab, insgesamt einen besseren S&P Global ESG Score zu erreichen als der übergeordnete Index, indem die Unternehmen auf der Grundlage ihrer S&P Global ESG Scores über- oder untergewichtet werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 11 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | S&P World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE0006WOV4I9 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 8.3 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** k.A. |

## 4.3.6.2 Nachhaltige Aktienfonds: Europa

**Legal & General UCITS ETF Plc - L&G MSCI Europe Select UCITS ETF**

Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel, da er in Unternehmen investiert, die zu ökologischen Zielen beitragen, keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf ökologische oder soziale Ziele haben und gute Governance-Praktiken befolgen. Die Indexmethodik zielt darauf ab, ein Engagement in europäischen Unternehmen zu ermöglichen, die festgelegte Klima- und ESG-Kriterien erfüllen, wobei bei der Auswahl und Gewichtung der in Frage kommenden Indexkomponenten ein regelbasierter Ansatz zum Einsatz kommt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | LGIM Managers / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 409 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Global Select 500 – Europe Subset |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.; Norm-basiert; Ausschluss-kriterien; Positiv-selektion; Best-in-Class; Integration; Voting; Engagement; Impact; Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima; Wasser; Energie; Gesund-heit; Sozial; Religion; Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 36 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -56 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BKLTRN76 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 8.9 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 12.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 8.6 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds baut ein proportionales Engagement in den Komponenten des EURO STOXX 50 ESG Index auf. Der Euro Stoxx 50 ESG Index basiert auf dem Euro Stoxx 50 Index. Auf diesen Index wird eine Reihe standardisierter ESG-Ausschlussfilter angewendet, die auf den Richtlinien führender Vermögenseigentümer beruhen. Zusätzlich zu diesen Ausschlussfiltern werden die 10 Prozent der Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Wertungen ausgeschlossen und durch Unternehmen mit höheren ESG-Wertungen ersetzt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'868 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | EURO STOXX 50 ESG NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.; Norm-basiert; Ausschluss-kriterien; Positiv-selektion; Best-in-Class; Integration; Voting; Engagement; Impact; Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima; Wasser; Energie; Gesund-heit; Sozial; Religion; Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1971906802 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 12.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 19.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 14.7 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares V plc - iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des EURO STOXX 50 ESG Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt. Der Index schliesst Unternehmen aus, die vom Indexanbieter als Unternehmen definiert werden, die mit Tabak, Ölsanden, Energie aus Schieferöl, Öl- und Gasexploration in der Arktis, Kraftwerkskohle, Kleinwaffen, militärischer Auftragsvergabe und umstrittenen Waffen in Verbindung stehen. Der Fonds verfolgt einen Best-in-Class-Ansatz für nachhaltige Anlagen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 111 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | EURO STOXX 50 ESG NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.; Norm-basiert; Ausschluss-kriterien; Positiv-selektion; **Best-in-Class**; Integration; Voting; Engagement; Impact; Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima; Wasser; Energie; Gesund-heit; Sozial; Religion; Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000LXEN6X4 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 12.7 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.6.3 Nachhaltige Aktienfonds: Schweiz

**UBS ETF (CH) - UBS SPI® ESG ETF**

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SPI® ESG Weighted nachzubilden. Der SPI ESG Weighted Total Return misst die Entwicklung von Schweizer Aktien auf Basis der von Inrate bereitgestellten ESG-Ratings. Der Index besteht aus jenen Komponenten des SPI, die mindestens ein Rating von C+ auf einer Skala von A bis D aufweisen und weniger als 5 Prozent Umsatz in umstrittenen Sektoren machen. Umstrittene Sektoren sind: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Waffen, Glücksspiel, Gentechnik, Kernenergie, Kohle, Ölsand und Tabak.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'621 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SPI® ESG weighted TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 70 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -22 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0590186661 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 % (per 15.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.9 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.8 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der die Wertentwicklung des MSCI Switzerland IMI Ext SRI Low Carbon Select 5 % Issuer Capped Index widerspiegelt. Der Index umfasst Large-, Mid- und Small-Cap-Titel des Schweizer Aktienmarktes. Die Gewichtung des Index erfolgt nach Marktkapitalisierung, und der Index bietet Zugang zu Unternehmen mit herausragenden Ratings im Hinblick auf die Faktoren Umwelt und Unternehmensführung (ESG-Kriterien). Unternehmen, deren Produkte negative soziale oder ökologische Folgen aufweisen, sind ausgeschlossen. Die Zusammensetzung des Index basiert auf Analysen von MSCI ESG Research.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 566 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Switzerland IMI +5 % Iss Cp NR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 9 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -89 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0368190739 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.28 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.4 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.9 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI Switzerland IMI Socially Responsible UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds baut ein proportionales Engagement in den Komponenten des MSCI Switzerland IMI SRI Low Carbon Select 5 Prozent Issuer Capped Index (Net Return) auf. Der Index ist darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung der globalen Unternehmen mit der besten Bilanz in Bezug auf Umwelt, soziale Fragen und Unternehmensführung zu messen. Gleichzeitig meidet er Unternehmen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen. Aufgrund dieses «Best in class»-Ansatzes werden mindestens 20 Prozent der gegenüber dem Standardindexuniversum am schlechtesten bewerteten Unternehmen ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 262 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Swz IMI SRI LC Sel 5 % IC NR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 9 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -89 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2250132763 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.28 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 6.7 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 9.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.1 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) ESGen SDG Index Equity Switzerland ETF**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Der Referenzindex fokussiert sich auf Unternehmen, die einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren der 17 UN Sustainable Development Goals (SDGs) leisten, sogenannte SDG-Leader. Zusätzlich kommen ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance), umfangreiche Ausschlusskriterien und die Verfolgung eines CO2e-Reduktionsziels zur Anwendung.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 93 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Swisscanto ESGen SDG Switzerland GR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -87 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1408319130 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.5 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.6.4 Nachhaltige Aktienfonds: Nordamerika

**SSGA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF**

Der S&P 500 ESG Leaders Index ist ein Best-in-Class Index, der die Performance von Wertpapieren aus dem S&P 500-Indexuniversum mit überdurchschnittlichen ESG-Merkmalen messen soll, wobei kontroverse Geschäftsaktivitäten mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen ausgeschlossen werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | State Street Global Advisors / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'101 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | S&P 500 Scored & Screened Leaders Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 74 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -15 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BH4GPZ28 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 - 0.05 % (per 31.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.1 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 14.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI USA Universal UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI USA ESG Universal Low Carbon Select 5 Prozent issuer capped Index nachzubilden. Der Index ist eine «Low Carbon Select»-Benchmark. Unternehmen werden aus dem Index ausgeschlossen, wenn sie bestimmten Geschäftstätigkeiten nachgehen. Der Index wählt Unternehmen mit einer geringen Exponierung gegenüber den Reserven an fossilen Brennstoffen und geringen CO2-Emissionen im Verhältnis zu ihrem Umsatz aus. Die Gewichtung eines Emittenten ist auf höchstens 5 Prozent begrenzt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA Univ Lw Cb Sel 5 % Is Cp NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 32 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -64 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BNC0M350 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.6 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares V plc - iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage an, welche die Rendite des MSCI USA Transition Aware Select Index widerspiegelt. Der Fonds filtert Unternehmen heraus, die an umstrittenen Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle oder unkonventionellem Öl und Gas beteiligt sind. Unternehmen, die als gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossend eingestuft sind oder deren MSCI ESG Controversy Score im «roten Bereich» liegt, werden ebenfalls vom Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 6 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA Transition Aware Select Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 44 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000MGAVJV3 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.1 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares VII plc - iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des Referenzindex widerspiegelt. Der Index schliesst Unternehmen auf der Grundlage ihrer Beteiligung an bestimmten Geschäftsaktivitäten, ihrer Wertentwicklung und ihrer Beteiligung an ESG-Kontroversen aus. Die übrigen Bestandteile werden Basis anderer vom Indexanbieter festgelegter Kriterien ausgewählt und gewichtet, mit dem Ziel, bestimmte Dekarbonisierungsziele zu erreichen und gleichzeitig die Übergangs- und physischen Klimarisiken zu steuern und die Chancen des Klimawandels zu nutzen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 320 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | S&P 500 Net Zero 2050 PAB Sustainability Screened |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 26 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -70 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BMXC7V63 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 5.2 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 18.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 11.8 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.6.5 Nachhaltige Aktienfonds: Emerging Markets

**UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI EM Climate Paris Aligned UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index nachzubilden. Der Index wurde für Anleger entwickelt, die ihr Engagement in Übergangs- und physischen Klimarisiken reduzieren und Chancen nutzen möchten, die sich aus dem Übergang zu einer Wirtschaft mit niedrigem CO2-Fussabdruck ergeben. Der Index strebt diese Ziele an, indem er Unternehmen übergewichtet, die sich auf einem glaubhaften Weg zur Dekarbonisierung befinden oder grüne Lösungen anbieten, während er gleichzeitig Unternehmen untergewichtet, die in diesem Bereich schlecht aufgestellt sind, und indem er das Engagement in wachsenden physischen Risiken begrenzt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 560 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM Climate Paris Aligned NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 68 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -59 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BN4Q1675 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.16 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 21.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**Franklin Templeton ICAV - Franklin MSCI Emerging Markets Paris Aligned Climate UCITS ETF**

Der Fonds wird passiv verwaltet und zielt darauf ab, die Entwicklung des MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Net Total Return Index so genau wie möglich nachzubilden. Der Index soll Anleger unterstützen, die ihr Engagement in von Übergangsrisiken und physischen Risiken des Klimawandels betroffenen Titeln reduzieren wollen und dabei gleichzeitig Chancen aus dem Übergang zu einer weniger kohlenstoffintensiven Wirtschaft nutzen und sich am Pariser Klimaschutzübereinkommen orientieren möchten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 7 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Emerging Markets CP Aligned NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000QLV3SY5 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 21.9 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**HSBC ETFs PLC - HSBC Emerging Market Screened Equity UCITS ETF**

Der Fonds zielt darauf ab, die Renditen des FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index möglichst genau nachzubilden. Der Index strebt eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen und der Belastung durch fossile Brennstoffreserven und eine Verbesserung des ESG-Ratings des FTSE Russell Index im Vergleich zum Hauptindex an. Der Index wendet zudem die Ausschlusskriterien des United Nations Global Compact an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 237 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | FTSE Emerg ESG Low Carbon Select NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 174 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +4 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BKY59G90 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** 10.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 18.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares IV plc - iShares MSCI EM IMI Screened UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI EM IMI ESG Screened Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 6'572 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMERGING MARKET IMI SCREENED |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 187 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +11 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BFNM3P36 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 23.5 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 22.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 7.2 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares MSCI EM CTB Enhanced ESG UCITS ETF**

iShares by BlackRock

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI EM ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 8'615 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 142 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -16 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ239 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.06.2026) |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 23.7 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 22.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | |
| **5 Jahre p.a.** | 6.5 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) | | | | | **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) | |

## 4.3.6.6 Nachhaltige Aktienfonds: Asien

**UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI Japan Climate Paris Aligned Index nachzubilden. Der Index ist darauf ausgelegt, Investoren zu unterstützen, die ihre Exponierung gegenüber Klimawandel- und physischen Klimarisiken verringern und Chancen verfolgen möchten, die sich aus dem Wandel zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft im Zuge der Erfüllung der Anforderungen aus dem Pariser Abkommen ergeben. Hierzu werden Unternehmen, die sich auf einem glaubwürdigen Weg zur Dekarbonisierung befinden oder umweltverträgliche Lösungen bieten, im Index übergewichtet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / JPY |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 165 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | MSCI Japan Climate Paris Aligned NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag → Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Integration, Voting, Engagement |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ → Ja; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 25 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -59 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BN4Q0X77 (JPY) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.15 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 13.1 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 15.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 10.8 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Invesco Markets II plc - Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**

Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsengehandelter Fonds, der darauf abzielt, die Entwicklung der Nettogesamtrendite des MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index abzüglich von Gebühren, Aufwendungen und Transaktionskosten nachzubilden, wobei ein Ansatz verfolgt wird, der darauf abzielt, das Engagement des Fonds gegenüber Übergangsrisiken und physischen Klimarisiken zu reduzieren, während gleichzeitig die Chancen genutzt werden, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft ergeben, und eine Abstimmung mit den Anforderungen des Pariser Abkommens angestrebt wird.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 32 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | MSCI Jpn ESG Clmt PA Bm Slt NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag → Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Integration, Engagement |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ → Ja; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 26 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -58 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000I8IKC59 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 26.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.0 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Indexabzubilden. Hierfür werden unter anderem Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte ESG-Kriterien nicht erfüllen, unter anderem solche, die in Wirtschaftszweigen mit einem hohen Potenzial negativer ESG-Auswirkungen tätig sind, Unternehmen mit schwerwiegenden ESG-Kontroversen, Unternehmen mit einem Rating unter einem bestimmten ESG-Rating oder ohne ESG-Rating, solche, die in Bezug auf bestimmte Ziele der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung (SDG) einen negativen Einfluss haben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 179 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | Solactive ISS ESG Jpn Nt Zr Pthwy NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag → Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class, Integration, Engagement |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ → Ja; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 24 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -61 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00074JLU02 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 15.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** 4.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares V plc - iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage an, welche die Rendite des MSCI Japan Transition Aware Select Index widerspiegelt. Der Fonds filtert Unternehmen heraus, die an umstrittenen Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle oder unkonventionellem Öl und Gas beteiligt sind. Unternehmen, die als gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossend eingestuft sind oder deren MSCI ESG Controversy Score im «roten Bereich» liegt, werden ebenfalls vom Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 12 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | MSCI Japan Transition Aware Select Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag → Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Integration, Voting, Engagement |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ → Ja; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 32 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000MW6GT38 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares IV plc - iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des MSCI Japan ESG Screened Index widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'272 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI JAPAN SCREENED |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 53 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -14 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BFNM3L97 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 30.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 16.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 18.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 9.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI Japan Universal UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI Japan ESG Universal Low Carbon Select 5 Prozent Issuer Capped Index nachzubilden. Der Index ist eine «Low Carbon Select»-Benchmark. Unternehmen werden aus dem Index ausgeschlossen, wenn sie bestimmten Geschäftstätigkeiten nachgehen. Der Index wählt Unternehmen mit einer geringen Exponierung gegenüber den Reserven an fossilen Brennstoffen und geringen CO2-Emissionen im Verhältnis zu ihrem Umsatz aus. Die Gewichtung eines Emittenten ist auf höchstens 5 Prozent begrenzt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / JPY |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 33 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Jpn Uni LC Sel 5 % Is Cp NR JPY |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 39 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -36 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BNC0MD55 (JPY) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 31.12.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 19.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**Invesco Markets II plc - Invesco MSCI Japan Universal Screened UCITS ETF**

Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des MSCI Japan ESG Universal Select Business Screens Index, nach Abzug der Gebühren, zu erzielen. Der Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmen mit grosser und mittlerer Marktkapitalisierung auf dem japanischen Markt ab und zielt darauf ab, die Wertentwicklung einer Anlagestrategie abzubilden, die durch Anpassung der Gewichtung der Streubesitz-Marktkapitalisierung der Bestandteile auf der Grundlage bestimmter Umwelt-, Sozial- und Governance-Kennzahlen («ESG») versucht, das Gesamtengagement in solchen Unternehmen zu erhöhen, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend zur Verbesserung dieses Profils aufweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 11 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Japan Uni Slt Bus Screens NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 47 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -24 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BMDBMV87 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 26.06.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 14.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 18.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 9.2 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.6.7 Nachhaltige Aktienfonds: Region Pazifik

**UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI Pacific ex Japan IMI Socially Responsible UCITS ETF**

Der Fonds wird passiv verwaltet und ist bestrebt, die Wertentwicklung des MSCI Pacific (ex Japan) IMI Extended SRI Low Carbon Select 5 % Issuer Capped Index (Net Return) (der «Index») nachzubilden. Der Index ist darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung von Unternehmen aus dem Pazifikraum (ohne Japan) mit den besten Bilanzen in Bezug auf Umwelt, soziale Fragen und Unternehmensführung («ESG») zu messen. Gleichzeitig meidet er Unternehmen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen. Aufgrund dieses «Best in class»-Ansatzes werden mindestens 20 % der gegenüber dem Standardindexuniversum am schlechtesten bewerteten Unternehmen ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | MSCI Pc xJpn IMI ExtSRILC SI 5 % IC NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -70 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000BKMMHF9 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.19 - 0.22 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 2.7 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**HSBC ETFs PLC - HSBC Asia Pacific ex Japan Screened Equity UCITS ETF**

Der Fonds zielt darauf ab, die Renditen des FTSE Asia ex Japan ESG Low Carbon Select Index möglichst genau nachzubilden. Der Index strebt eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen und der Belastung durch fossile Brennstoffreserven und eine Verbesserung des ESG-Ratings des FTSE Russell Index im Vergleich zum Hauptindex an. Der Index wendet zudem die Ausschlusskriterien des United Nations Global Compact an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 577 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | FTSE AP ExJapan ESG LowC Select NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 135 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -3 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BKY58G26 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 0.26 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** 32.9 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 27.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 10.6 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF**

Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index zu widerspiegeln. In den Index werden nur Unternehmen aufgenommen, die Bestandteil des Mutterindex sind und bestimmte Auswahlkriterien in den Bereichen ESG erfüllen. Aus dem Index ausgeschlossen werden u.a. im Mutterindex enthaltene Unternehmen, die (i) ein MSCI ESG-Rating von CCC aufweisen; (ii) im Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft sind, die (a) an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind und (b) bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten überschreiten; und/oder (iii) nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhalten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'041 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | MSCI Pac ex Jpn Slct ESG Screened NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 164 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: +18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0322252338 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.25 % (per 15.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.7 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der die Wertentwicklung des MSCI Pacific SRI Low Carbon Select 5 % Issuer Capped Index widerspiegelt. Der Index soll die Performance der Aktienmärkte des Pazifikraums messen. Dabei werden lediglich Unternehmen berücksichtigt, die im Vergleich mit der Konkurrenz aus ihrem Sektor über ein hohes Rating in den Bereichen Umweltschutz, soziale Verantwortung und Unternehmensführung (ESG) verfügen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 659 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | MSCI Pacific SRI LC Select 5 % IC NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class; Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 34 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -71 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0629460832 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.28 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.0 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 4.4 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 9.2 / 10 (per 30.06.2026) |

# 4.3.7 Themenfonds: Die jeweils vier Top-Performer (5 Jahre)

## 4.3.7.1 Umwelt- und Klimafonds

### Robeco CGF - Robeco Circular Economy

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen, die Kreislauflösungen anbieten, mit denen Wertstoffkreisläufe durch die Wiederverwendung, Neukonstruktion, Reparatur und den verantwortungsvollen Verbrauch erstellt werden. Der Fonds fördert die Kreislaufwirtschaft und damit den verantwortungsbewussten Konsum und die Rückgewinnung wertvoller Ressourcen. Der Fonds integriert ESG in den Investmentprozess und wendet eine verhaltens- und produktbasierte Ausschlussliste an, ergänzend zu Anlegerdialogen & Stimmrechtsausübungen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Robeco / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 783 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 72 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2092759021 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 2.71 % (per 01.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 35.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 22.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 12.7 % |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

### Goldman Sachs ETF ICAV - Goldman Sachs ActiveBeta® Paris-Al. Sust. US Large Cap Eq. UCITS ETF

Der Fonds wird passiv verwaltet und bildet den Goldman Sachs ActiveBeta® Paris-Aligned Sustainable U.S. Large Cap Equity Index Net Total Return ab. Dieser Index erfüllt die Anforderungen einer "EU Paris-Aligned Benchmark", indem er mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens übereinstimmt, einschliesslich 50 % CO2-Reduktion und 7 % jährlicher Dekarbonisierung. Zudem werden Firmen aufgrund von vierzehn obligatorischen wesentlichen nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PASI) gemäss SFDR ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Goldman Sachs Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 127 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | GS ActvBeta PA Sust US Lrge Cp Eq NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 39 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -55 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BJ5CNR11 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 24.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 11.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 19.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 12.2 % |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

### Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate

Der Fonds investiert mittels proprietärem SDG-aligned-Quality-Ansatz weltweit in Aktien von Unternehmen, die aufgrund der positiven Lösungsbeiträge ihrer Produkte/Dienstleistungen/Herstellungsmethoden zur Dekarbonisierung beitragen. Diese Unternehmen haben das Potenzial für ein vorteilhaftes Unternehmenswachstum (SDG-aligned) und können sich durch eine überdurchschnittliche Kapitalrendite (Quality) auszeichnen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 157 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 96 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +10 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | UZ49 |
| **ISIN** | LU0275317682 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 1.85 % (per 30.09.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 38.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 20.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 12.7 % |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### Lombard Odier Funds - TargetNetZero Europe Equity

Der Fonds investiert auf der Basis selbst entwickelter Nachhaltigkeitsprozesse, die eine Verringerung des Klimawandelrisikos anstreben, in Wertpapiere, die im MSCI Europe Index enthalten sind. Zudem soll die Strategie die Auswahl und Allokation von Emittenten mit dem Ziel ermöglichen, ein Universum zu bilden, das mit dem Kampf gegen die Erderwärmung vereinbar ist. Sie bezieht ein breites Spektrum an Klimazielen ein, die das Übergangsrisiko sowie die Chancen und physischen Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel abdecken.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Lombard Odier Investment Managers / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 107 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe NR GBP |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 69 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -15 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2032 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1230573500 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.90 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 10.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 15.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 11.8 % |

1 2 3 4 5 **6** 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.7.2 Wasserfonds

**KBI Funds ICAV - KBI Water Fund** | **KBI Global Investors**

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung der höchstmöglichen Rendite für die Anteilsinhaber durch Anlagen in Aktien internationaler Unternehmen, die im Wassersektor tätig sind. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die an anerkannten internationalen Börsen gehandelt werden und dauerhaft in der Wasserbranche tätig sind. Der Fonds investiert höchstens 30 Prozent seines Nettovermögens in Schwellenmärkten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | KBI Global Investors / 2008 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'168 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / **Wasser** / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 65 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -51 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | IE00B2Q0L608 (GBP) |
| **Laufende Kosten** | 0.16 - 2.20 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 7.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 7.9 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Multi Units France - Amundi MSCI Water UCITS ETF** | Amundi ASSET MANAGEMENT

Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Aufwärts- und Abwärtsbewegungen des MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return Index. Der Referenzindex soll die Wertentwicklung von Wertpapieren darstellen, deren Tätigkeiten mit dem Wassersektor in Verbindung stehen, wie beispielsweise Wasserversorgung, Versorgungsunternehmen und Bereitstellung von Ausrüstung in Verbindung mit Wasser und der Wasserbehandlung. Er schliesst ferner Unternehmen aus, die in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance im Vergleich zum Anlageuniversum des Themas auf der Grundlage eines ESG-Ratings im Rückstand sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'482 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / **Wasser** / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 105 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -21 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | FR0010527275 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.60 % (per 31.10.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 7.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 8.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.6 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy - ECPI Global ESG Blue Economy** | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Wertentwicklung des ECPI Global ESG Blue Economy (NR) Index. Der Index besteht aus Unternehmen, die die besten Voraussetzungen für die optimale Nutzung der Chancen aufweisen, die sich aus der nachhaltigen Nutzung der Meeresressourcen ergeben (Küstenschutz, Ökotourismus, Recycling, Humankapital, Unternehmensführung usw.), und über ein positives ESG-Rating verfügen. Folglich werden Unternehmen, die in Sektoren mit potenziell hohen negativen ESG-Auswirkungen tätig sind, sowie Unternehmen, bei denen erhebliche Verstösse gegen die Prinzipien des UN Global Compact vorliegen und die in ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 93 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | ECPI Global ESG Blue Economy NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / **Wasser** / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 182 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +37 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2194447533 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.65 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.7 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Aqua** | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT

Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die nicht-finanzielle Nachhaltigkeitskriterien erfüllen und im Wassersektor tätig sind. Die Anlagestrategie basiert auf einer aktiven Verwaltung mit einer Aktienauswahl anhand eines Ansatzes, der Finanzanalyse und nicht-finanzielle Analyse verbindet. Die nicht-finanzielle Analyse stützt sich auf Analystenteams, die die Unternehmen im Hinblick auf die Einhaltung der zehn Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen bewerten. Unternehmen, die nachweislich und wiederholt gegen einen oder mehrere dieser Grundsätze verstossen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Der Fonds firmiert unter den in SFDR Article 9 genannten Kriterien.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2008 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'786 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / **Wasser** / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 109 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | FR0010678433 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.43 - 2.19 % (per 01.01.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 8.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.5 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.7.3 Energiefonds

### Robeco CGF - Robeco Smart Energy

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien von Unternehmen investiert, die wettbewerbsstarke und nachhaltige Lösungen für die wachsende Nachfrage nach verlässlicher, sauberer und kostengünstiger Energieversorgung bieten. Der Fonds fördert die Dekarbonisierung des globalen Energiesektors durch Investments in dessen Elektrifizierung. Dafür investiert er hauptsächlich in Unternehmen, die zu den SDGs beitragen. Der Fonds integriert ESG in den Investmentprozess und wendet eine verhaltens- und produktbasierte Ausschlussliste an, ergänzend zu Anlegerdialogen & Stimmrechtsausübungen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Robeco / 2003 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'354 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 100 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -74 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2031 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2145462300 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.02 - 2.47 % (per 16.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 55.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 26.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 17.3 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

### Pictet - Clean Energy Transition

Der Fonds strebt Kapitalwachstum an, indem er mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in Aktien von Unternehmen anlegt, die zum weltweiten Übergang hin zu weniger kohlendioxidintensiven Energien beitragen und davon profitieren. Der Fonds bevorzugt Unternehmen, die in den Bereichen sauberere Infrastruktur und Ressourcen, kohlendioxidreduzierende Technologien und Anlagen, Erzeugung, Übertragung und Vertrieb saubererer Energien sowie mehr Energieeffizienz bei Transport und Kraftstoffen tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Pictet Asset Management / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'127 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 356 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -6 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2036 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0280430405 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 3.69 % (per 31.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 37.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 13.2 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### Amundi Index Solutions - Amundi Global Bioenergy

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg BioEnergy ESG Index abzubilden. Der Index ist so konstruiert, dass er die Wertentwicklung von Unternehmen abbildet, von denen erwartet wird, dass sie einen bedeutenden Teil der Einnahmen aus der Produktion, der Lagerung und dem Vertrieb von Ethanol, Biodiesel und erneuerbaren Kraftstoffen erzielen. Darüber hinaus müssen die Wertpapiere bestimmte Mindeststandards in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung erfüllen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 56 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg BioEnergy ESG NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 297 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -22 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1681046006 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 % (per 30.09.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 29.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 7.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 14.9 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

### BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund

Der Fonds legt weltweit mindestens 70 Prozent seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d. h. Anteilen) von Unternehmen aus dem New-Energy-Bereich («New-Energy-Unternehmen») an. New-Energy-Unternehmen sind Unternehmen, die im Geschäftsbereich alternative Energien und Energietechnologien tätig sind; dazu gehören auch die Bereiche Technologien betreffend erneuerbare Energien, erneuerbare Entwicklungsverfahren, alternative Kraftstoffe, Energieeffizienz sowie die Förderung von Energie und Infrastruktur.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'346 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI All Country World Index (Net) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 285 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -25 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0124384867 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 3.21 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 20.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 13.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 7.7 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.7.4 Gesundheitsfonds

**UBS (Lux) Equity Fund - Sustainable Health Transformation (USD)**

Der aktiv verwaltete Anlagefonds investiert weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen mit Bezug zum Gesundheitssektor. Der Portfolio Manager ist bestrebt, die finanziellen Ziele der Anleger zu erreichen und dabei Nachhaltigkeit in den Anlageprozess einzubeziehen. Die Analyse der wesentlichen Nachhaltigkeits-/ESG-Themen kann viele verschiedene Aspekte wie etwa die folgenden umfassen: CO2-Fussabdruck, Gesundheit und Wohlbefinden, Menschenrechte, Lieferkettenmanagement, faire Kundenbehandlung und Unternehmensführung.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 1998 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 231 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World/Health Care NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / **Gesund-heit** / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +3 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0085953304 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.69 - 1.84 % (per 17.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 7.0 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.9 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Candriam Equities L - Candriam Equities L Oncology**

Der Fonds investiert in börsennotierte Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen für die Behandlung von Krebs entwickeln und/oder vermarkten. Das Universum umfasst Unternehmen, deren Produkte bei der Diagnose, Profilierung und Behandlung von Krebs einen Unterschied für Patienten machen. Dazu gehören Unternehmen, die Innovationen in den Bereichen Chirurgie, Strahlentherapien und onkologische Medikamente aufweisen. Das Universum reicht von grossen Unternehmen bis hin zu kleineren Firmen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'322 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Health Care NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / **Karitativer Beitrag** |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / **Gesund-heit** / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 25 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -40 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1864482358 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.16 - 2.34 % (per 02.07.2022) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 5.0 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 9.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.7 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares V plc - iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen aus dem Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, die die Rendite des Referenzindex widerspiegelt. Der Fonds hält Engagements in Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Märkten, die in folgenden Bereichen tätig sind: Gesundheitstechnik und entsprechendes Zubehör, Dienstleistungen im und um den Bereich Gesundheitswesen, unter anderem Unternehmen im Vertrieb von Gesundheitsprodukten, Anbieter von Grundversorgungsleistungen im Gesundheitswesen sowie Eigentümer und Betreiber von Einrichtungen und Organisationen des Gesundheitswesens.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 769 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Health Care Adv Sel 20 35 Capped |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / **Gesund-heit** / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 7 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -82 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BJ5JNZ06 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.9 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Tareno UCITS Fund - Tareno Sustainable Healthcare Fund**

Wir investieren hauptsächlich in profitable Unternehmen mit mit attraktiver Cashflow-Generierung und starken Bilanzen, die nach einem fundamentalen Bottom-up-Ansatz ausgewählt werden. Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen mit differenzierten Geschäftsmodellen und langfristig denkenden Management Managementteams, die in finanzieller, ökologischer und sozialer Hinsicht verantwortlich handeln. Der Fonds zielt darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die unsere internen Umwelt-, Sozial- und Governance-Standards («ESG») entsprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Tareno / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 148 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World/Health Care NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / **Gesund-heit** / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 9 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -78 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0996778642 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.92 - 1.95 % (per 11.03.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.12.2024) |
| **Lfd. Jahr** -2.1 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.7 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.7.5 Fonds mit sozialem Anlagefokus

**Nordea 1, SICAV - Global Diversity Engagement Fund**

Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilsinhaber an. Das Managementteam konzentriert sich bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios auf Unternehmen, die Nachhaltigkeit sowie ein hohes Mass an Geschlechterdiversität und Chancengleichheit im Management aufweisen und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten dürften. Ausserdem wendet der Fonds ein zusätzliches negatives Screening an, um bestimmte Sektoren oder Unternehmen anhand von Kriterien für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance auszuschliessen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'164 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 35 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -60 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1939215403 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 2.81 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 27.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 13.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 20.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 12.3 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Funds - Inclusive Growth**

Ziel des Fonds ist die mittelfristige Wertsteigerung seiner Vermögenswerte durch Anlagen in weltweiten Unternehmen, die die Vision einer inklusiveren und nachhaltigeren Gesellschaft unterstützen. Zu den Themen des inklusiven Wachstums zählen die Schaffung eines Sicherheitsnetzes für die Schwächsten, die Investition in soziale Mobilität, der Zugang zu Primärgütern, die Bekämpfung von Korruption, Rent Seeking, Lobbying sowie die Kohlendioxidreduzierung und Biodiversität. Der Fonds firmiert unter den in SFDR Article 8 genannten Kriterien

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 384 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 92 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +6 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1165136844 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.21 - 2.71 % (per 31.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 7.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.7 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**CPR Invest - Social Impact**

Ziel des Fonds ist es, die globalen Aktienmärkte über einen langfristigen Zeitraum (mindestens fünf Jahre) zu übertreffen, indem er in internationale Unternehmen investiert, die zum sozialen Fortschritt und zum Abbau von Ungleichheiten auf der ganzen Welt beitragen. Der Anlageprozess integriert einen nachhaltigen Ansatz.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | CPR Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 278 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 62 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2036822042 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.46 - 2.95 % (per 18.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 19.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 15.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.9 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**DECALIA SICAV - Silver Generation** — **DECALIA Asset Management**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine langfristig attraktive Rendite auf den europäischen Aktienmärkten zu erzielen, indem er sein Vermögen hauptsächlich in Aktien von Sektoren investiert, die nach Ansicht des Investmentmanagers strukturell von der demografischen Alterung profitieren werden, wie z.B. Finanzersparnisse, medizinische Geräte, Gesundheitsversorgung, Freizeit, Arzneimittel, Reinigungsprodukte und Automobilhersteller. Der MSCI Europe Index wird als Ex-post-Benchmark zur Bewertung der Portfolio-Performance dienen, da es keine anderen repräsentativeren Benchmarks gibt, die sich speziell auf das Thema Alterung der Bevölkerung beziehen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | DECALIA Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 0 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1426103021 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.87 - 2.46 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.10.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 11.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 12.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.3 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.7.6 Religionsfonds

**iShares II plc - iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der möglichst genau die Wertentwicklung des MSCI USA Islamic Index widerspiegelt. Der Fonds strebt Anlagen in Aktienwerten (z. B. Anteilen) an, die im Einklang mit den Grundsätzen der Scharia stehen. Die Grundsätze der Scharia sind die Regeln, Gebote und Vorgaben des islamischen Rechts in der Deutung durch Islamgelehrte, insbesondere, in diesem Fall, durch den Scharia-Ausschuss von BlackRock (ein Gremium Islamgelehrter, das eingesetzt wurde, um Leitlinien für die Einhaltung der Grundsätze der Scharia durch den Fonds zu geben).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 391 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI US Islamic Gross Index in USD (NET) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 95 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +9 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00B296QM64 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 - 0.50 % (per 30.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 24.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 18.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 14.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares II plc - iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der möglichst genau die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets (EM) Islamic Index widerspiegelt. Der Fonds strebt Anlagen in Aktienwerten (z. B. Anteilen) an, die im Einklang mit den Grundsätzen der Scharia stehen. Die Grundsätze der Scharia sind die Regeln, Gebote und Vorgaben des islamischen Rechts in der Deutung durch Islamgelehrte, insbesondere, in diesem Fall, durch den Scharia-Ausschuss von BlackRock (ein Gremium Islamgelehrter, das eingesetzt wurde, um Leitlinien für die Einhaltung der Grundsätze der Scharia durch den Fonds zu geben).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 656 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Emerging Markets Islamic Index (NET) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 297 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +77 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00B27YCP72 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 % (per 30.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 57.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 31.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 12.7 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 6.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**HSBC Islamic Funds - HSBC Islamic Global Equity Index Fund** — **HSBC**

Der Fonds investiert in Aktienwerte von Unternehmen im Index, die den islamischen Anlagegrundsätzen entsprechen. Der Fonds bildet Dow Jones Islamic Market Titans 100 Net Total Return Index nach, der Shariah-konform ist. Der Fonds verfolgt ein Anlageverfahren, das von einem unabhängigen Scharia- Ausschuss genehmigt wurde. Der Shariah-Ausschuss überwacht den Fonds das ganze Jahr über und stellt jährlich ein Shariah-Zertifikat über die Einhaltung der Shariah-Grundsätze seitens des Fonds aus.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 2004 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'376 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | DJ Islamic Titans 100 World NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 44 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0110459103 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 1.73 % (per 30.12.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 10.8 % |
| **3 Jahre p.a.** | 21.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 13.4 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.01.2025)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares II plc - iShares MSCI World Islamic UCITS ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der möglichst genau die Wertentwicklung des MSCI World Islamic Index widerspiegelt. Der Fonds strebt Anlagen in Aktienwerten (z. B. Anteilen) an, die im Einklang mit den Grundsätzen der Scharia stehen. Die Grundsätze der Scharia sind die Regeln, Gebote und Vorgaben des islamischen Rechts in der Deutung durch Islamgelehrte, insbesondere, in diesem Fall, durch den Scharia-Ausschuss von BlackRock (ein Gremium Islamgelehrter, das eingesetzt wurde, um Leitlinien für die Einhaltung der Grundsätze der Scharia durch den Fonds zu geben).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'185 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Developed World Islamic Index (NET) (USD) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 122 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +41 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00B27YCN58 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 - 0.60 % (per 30.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 19.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 16.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 11.9 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

# 4.3.8 Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen

## 4.3.8.1 Aktienfonds: Global

**iShares IV plc - iShares MSCI ACWI Screened UCITS ETF**

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds, der die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt. Der Fonds schliesst Unternehmen aus, die mit bestimmten, im Fondsprospekt beschriebenen Geschäftsbereichen/Aktivitäten in Verbindung stehen, darunter umstrittene Waffen, Kernwaffen, Tabak, zivile Feuerwaffen, Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle, Förderung fossiler Brennstoffe, Palmöl oder arktisches Öl und Gas. Unternehmen, die als gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossend eingestuft sind, werden ebenfalls vom Index ausgeschlossen. Ferner schliesst der Index Unternehmen aus, die nicht mindestens den erforderlichen MSCI ESG Controversies Score erfüllen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'548 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI SCREENED INDEX |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 75 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -13 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000SNWS0L0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»): 1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy II ICAV - BNP Paribas Easy II MSCI World PAB UCITS ETF**

Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem er den Index abbildet. Der Index basiert auf dem MSCI World Index und umfasst Wertpapiere mit grosser und mittlerer Marktkapitalisierung aus den Industrieländern. Der Index soll das Exposure gegenüber Übergangs- und physischen Klimarisiken verringern, Chancen aus dem Übergang zu einer kohlenstoffarmeren Wirtschaft ergreifen und sich zugleich auf die Anforderungen des Pariser Abkommens ausrichten. Der Index berücksichtigt die Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures und beabsichtigt, die Mindeststandards der EU-Referenzwertanforderungen zu übertreffen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'671 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Climate Paris Aligned NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 23 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -74 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000SU7USQ3 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 0.23 % (per 16.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 5.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»): 1 2 3 4 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea ETF ICAV - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity UCITS ETF**

Der Fonds investiert in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, wobei ein besonderer Schwerpunkt auf den Nachhaltigkeitsmerkmalen der Unternehmen liegt. Zu diesem Zweck berücksichtigt er die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, indem er ESG-Ausschlüsse anwendet und ESG-Aspekte einbezieht sowie die Fähigkeit der Unternehmen beurteilt, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten. Der Anlageverwalter verwaltet das Portfolio aktiv so, dass von einem moderaten Niveau des mit dieser Verwaltungsform verbundenen Risikos und der damit verbundenen Erträge des Fonds im Vergleich zum breiten Markt ausgegangen wird. Dies wird als „BetaPlus Enhanced"-Ansatz bezeichnet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'034 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -52 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000ASNLWH9 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»): 1 2 3 4 **5** 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Invesco Markets II plc - Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF**

Um das Anlageziel zu erreichen, investiert der Fonds in Aktien von Unternehmen in Industrieländern weltweit. Zulässige Aktien werden auf ihre Konformität mit den ESG-Kriterien des Fonds überprüft, was sowohl Ausschlusskriterien als auch einen „Best-in-Class-Ansatz" beinhaltet, der diejenigen Wertpapiere aus jeder Branche auswählt, die nach dem Bewertungssystem des Sub-Investmentmanagers am besten abschneiden. Der Prozess des Portfolioaufbaus und der Portfoliooptimierung zielt ferner darauf ab, die umsatzbasierte CO2-Emissionsintensität des Fonds im Vergleich zur Benchmark um mindestens 50 % zu reduzieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'648 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 41 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | IE00BJQRDN15 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 % (per 07.09.2022) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 16.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 14.8 % |

Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»): 1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.8.2 Aktienfonds: Europa

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF**

Der passiv verwaltete Fonds baut ein proportionales Engagement in den Komponenten des EURO STOXX 50 ESG Index auf. Der Euro Stoxx 50 ESG Index basiert auf dem Euro Stoxx 50 Index. Auf diesen Index wird eine Reihe standardisierter ESG-Ausschlussfilter angewendet, die auf den Richtlinien führender Vermögenseigentümer beruhen. Zusätzlich zu diesen Ausschlussfiltern werden die 10 Prozent der Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Wertungen ausgeschlossen und durch Unternehmen mit höheren ESG-Wertungen ersetzt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'868 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | EURO STOXX 50 ESG NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1971906802 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.8 % |
| **3 Jahre p.a.** | 19.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 14.7 % |

1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Index Solutions - Amundi MSCI EMU ESG Broad Transition**

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI EMU ESG Broad CTB Select Index nachzubilden. Der Index ist ein Aktienindex, der auf dem MSCI EMU Index basiert. Dieser repräsentiert die Large- und Mid-Cap-Wertpapiere aus entwickelten Ländern der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion. Der Index schliesst Unternehmen aus, deren Produkte negative soziale oder ökologische Auswirkungen haben, während er Unternehmen mit einem starken ESG-Score übergewichtet. Darüber hinaus soll der Index die Performance einer Strategie abbilden, die Wertpapiere auf der Grundlage der mit dem Klimawandel verbundenen Chancen und Risiken neu gewichtet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2013 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'317 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU ESG Broad CTB Select NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 59 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -27 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0908501058 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.15 % (per 15.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares MSCI Europe CTB Enhanced ESG UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI Europe ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 6'790 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 44 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -45 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2028 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ676 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 13.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 9.3 % |

1 2 3 4 **5** 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**BNP Paribas Easy - ESG Enhanced Europe**

Der Fonds besteht aus den Wertpapieren des MSCI Europe NTR Index. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt das Produkt eine aktive Strategie, die darin besteht, einen verbindlichen und umfangreichen Ansatz der ESG-Integration anzuwenden, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuwählen und so das ESG-Profil des Produkts im Vergleich zum Referenzindex zu verbessern. Die Strategie ist auf die Auswahl von Wertpapieren ausgerichtet, um insbesondere die folgenden Ziele konsequent zu erreichen: ein Portfolio, das nach Ausschluss von mindestens 30 % der Wertpapiere, die auf für den Teilfonds angewendeten ESG-Score-Ausschlüssen beruhen und einen höheren ESG-Score erreicht als der Referenzindex.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 638 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 40 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -51 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2881684745 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.80 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.8 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.8.3 Aktienfonds: Schweiz

### UBS ETF (CH) - UBS SPI® ESG ETF

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SPI® ESG Weighted nachzubilden. Der SPI ESG Weighted Total Return misst die Entwicklung von Schweizer Aktien auf Basis der von Inrate bereitgestellten ESG-Ratings. Der Index besteht aus jenen Komponenten des SPI, die mindestens ein Rating von C+ auf einer Skala von A bis D aufweisen und weniger als 5 Prozent Umsatz in umstrittenen Sektoren machen. Umstrittene Sektoren sind: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Waffen, Glücksspiel, Gentechnik, Kernenergie, Kohle, Ölsand und Tabak.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'621 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SPI® ESG weighted TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / **Norm-basiert**, **Ausschluss-kriterien**, **Positiv-selektion**, Best-in-Class, **Integration**, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 70 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -22 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0590186661 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 % (per 15.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.9 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.8 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

### Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Equity

Der Fonds investiert in Schweizer Unternehmen mit dem Ziel eines langfristigen Vermögenzuwachses. Dieser indexnahe Fonds bewegt sich so nah am definierten Index wie nötig und ist dabei so nachhaltig wie möglich. Der Fonds erfüllt die Nachhaltigkeitskriterien des Futura-Regelwerks. Er orientiert sich an einem zugrunde liegenden Index, nutzt jedoch einen systematischen Ansatz, um nachhaltigere Titel stärker zu gewichten und nicht nachhaltige Titel zu meiden oder unterzugewichten. Stimmrechte werden durch die Fondsleitung aktiv ausgeübt. Darüber hinaus setzt sich Ethos bei nicht nachhaltigen Unternehmen im Rahmen eines aktiven Investorendialogs für Verbesserungen ein.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 960 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Swiss Performance Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / Norm-basiert, **Ausschluss-kriterien**, **Positiv-selektion**, Best-in-Class, Integration, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1144269581 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.44 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 16.02.2022) |
| **Lfd. Jahr** 9.5 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 9.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** k.A. |

### Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Income Plus

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien mit attraktivem Dividendenrendite- und Kurspotenzial von im Swiss Performance Index vetretenen Schweizer Unternehmen, die bestrebt sind, ökologische und soziale Praktiken zu fördern. Das erfahrene Anlagespezialisten-Team wählt Aktien ausschliesslich basierend auf tiefgreifenden Unternehmensanalysen, wobei es spezifische ESG-Kriterien anwendet und kontroverse Branchen ausschliesst mit dem Ziel, ökologische und soziale Aspekte zu fördern sowie das langfristige Rendite/Risiko-Verhältnis im Fonds zu verbessern.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'134 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Swiss Performance SPI |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / Norm-basiert, **Ausschluss-kriterien**, **Positiv-selektion**, Best-in-Class, Integration, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 92 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +2 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1303570092 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 - 1.40 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** 6.1 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

### Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (II)

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien kleiner und mittelgrosser Schweizer Unternehmen. Mit 40-65 Titel ist das Portfolio vergleichsweise fokussiert sowie durch die Streuung über verschiedene Sektoren angemessen diversifiziert. Die Auswahl der Titel erfolgt über einen mehrstufigen Anlageprozess, der neben Finanzkennzahlen auch die Bewertung und Qualität der Unternehmen berücksichtigt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 543 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SPI Extra® TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ / Norm-basiert, **Ausschluss-kriterien**, Positiv-selektion, Best-in-Class, **Integration**, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 12 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -37 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0116687838 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.40 - 1.60 % (per 03.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 8.2 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.3 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.8.4 Aktienfonds: Nordamerika

**iShares III plc - iShares MSCI USA CTB Enhanced ESG UCITS ETF** — iShares by BlackRock

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI USA ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 23'126 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 68 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -22 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ890 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.10 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.4 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 18.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 11.1 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**First Trust Nasdaq® Clean Edge® Smart Grid Infrastructure UCITS ETF** — First Trust Global Portfolios

Der Fonds ist ein passiv verwalteter indexgebundener Fonds, der darauf abzielt, Anlagenerträge zu erwirtschaften, die in etwa der Kursentwicklung und der Rendite des Nasdaq® OMX Clean Edge® Smart Grid Infrastructure Exclusions Index vor Gebühren und Kosten entsprechen. Der Index ist ein modifizierter marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Wertentwicklung von Gesellschaften misst, die im Bereich der intelligenten Stromnetze und der elektrischen Infrastruktur tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | First Trust Global Portfolios / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'230 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | NASDAQ OMX ClnEdge SmrtGrdInfr ex TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 50 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -92 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000J80JTL1 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.63 % (per 16.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 25.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 23.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares IV plc - iShares MSCI USA Screened UCITS ETF** — iShares by BlackRock

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI USA ESG Screened Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 16'210 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI USA SCREENED |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 58 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -33 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BFNM3G45 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.10 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.8 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 21.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 13.2 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund** — Nordea Asset Management

Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilsinhaber einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des diversifizierten Fondsportfolios schwerpunktmässig Unternehmen aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Das Team ist bestrebt, eine Rendite zu erzielen, die der Rendite der nordamerikanischen Aktienmärkte entspricht, und dabei einen niedrigen CO2-Fussabdruck aufzuweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'504 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI North America NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 33 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -62 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2206802741 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 - 0.59 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.6 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 12.3 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.8.5 Aktienfonds: Emerging Markets

**Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging Markets ESG Broad Transition**

Der Fonds zielt darauf ab, die Performance des MSCI Emerging Markets ESG Broad CTB Select Index (Total Return Index) so genau wie möglich nachzubilden. Dieser ETF ist in grossen und mittelgrossen Unternehmen in den Schwellenländern engagiert, wobei Unternehmen mit negativen sozialen oder ökologischen Auswirkungen ausgeschlossen und Unternehmen mit einem guten ESG-Score übergewichtet werden. In Bezug auf den Klimawandel erfüllt der Fonds ausserdem die Mindestanforderungen der EU Climate Transition Benchmark (EU CTB).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'288 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM ESG Brd CTB Slct NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 123 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -27 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2035 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2109787049 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 - 0.25 % (per 15.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 23.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 22.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.7 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.06.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares MSCI EM CTB Enhanced ESG UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI EM ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 8'615 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 142 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -16 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ239 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 % (per 30.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 23.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 22.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.5 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund**

Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilsinhaber einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des diversifizierten Fondsportfolios schwerpunktmässig Unternehmen aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Das Team ist bestrebt, eine Rendite zu erzielen, die der Rendite der globalen Märkte für Schwellenländeraktien entspricht, und dabei eine niedrige CO2-Bilanz aufzuweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'829 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM 10/40 NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 91 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -46 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2206802311 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.72 % (per 06.08.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 23.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 24.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.4 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.06.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Redwheel Funds - Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity Fund**

Der Fonds wird seine Anlagen (ohne Bargeld und äquivalente Zahlungsmittel) vorwiegend in kleinere Schwellen- und Grenzmärkte investieren. Der Anlageverwalter bewertet den Bedarf jedes Fonds hinsichtlich der Integration von Nachhaltigkeitsrisikoerwägungen und implementiert zusätzliche Offenlegungen bezüglich dieser Integration in den Anlageprozess, soweit dies für den betreffenden Fonds angemessen ist. Der Anlageverwalter wendet harte Ausschlüsse in Bezug auf Emittenten an, die an Produkten oder Geschäftspraktiken beteiligt sind, die schädliche Aktivitäten beinhalten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | RWC Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'922 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Frontier Emerging Market NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1965310680 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.41 - 2.60 % (per 31.12.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 0.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 18.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 18.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.02.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 1 / 5 (per 30.06.2026) | 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.8.6 Aktienfonds: Asien

**Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund**

Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilsinhaber einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des diversifizierten Fondsportfolios schwerpunktmässig Unternehmen aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Das Team ist bestrebt, eine Rendite zu erzielen, die der Rendite der japanischen Aktienmärkte entspricht, und dabei eine niedrige CO2-Bilanz aufzuweisen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / JPY |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'210 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Japan NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 41 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -34 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1648401740 (JPY) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.60 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 19.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 23.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 19.0 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Index Solutions - Amundi MSCI EM Asia ESG Broad Transition**

Der Index ist ein Aktienindex, der auf dem MSCI EM Asia Index basiert. Dieser repräsentiert die Wertpapiere von Unternehmen mit grosser und mittlerer Marktkapitalisierung der asiatischen Schwellenländer. Der Index schliesst Unternehmen aus, deren Produkte negative soziale oder ökologische Auswirkungen haben, während er Unternehmen mit einem starken MSCI ESG Score übergewichtet. Darüber hinaus soll der Index die Performance einer Strategie abbilden, die Wertpapiere auf der Grundlage der mit dem Klimawandel verbundenen Chancen und Risiken neu gewichtet, um die Mindestanforderungen der EU Climate Transition Benchmark (EU CTB) zu erfüllen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 637 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM Asia ESG Broad CTB Sel NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 106 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -55 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1781541849 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 % (per 18.11.2024) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 28.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares MSCI Japan CTB Enhanced ESG UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des «MSCI Japan ESG Enhanced Focus Index» widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'126 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Japan ESG Enhanced CTB Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 34 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -45 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BHZPJ346 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 - 0.18 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 16.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 17.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.8 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares IV plc - iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF**

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite an, welche die Rendite des MSCI Japan ESG Screened Index widerspiegelt. Der Index schliesst Gesellschaften aus, die mit kontroversen Waffen und Nuklearwaffen in Verbindung stehen, Hersteller von Tabak oder zivilen Feuerwaffen sind oder Gesellschaften, deren Einnahmen aus Kraftwerkskohle, Tabak, zivile Feuerwaffen oder Ölsand stammen. Gesellschaften, die laut ihrer Klassifizierung gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstossen, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'272 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI JAPAN SCREENED |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 53 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -14 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BFNM3L97 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 16.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 18.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 9.1 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.8.7 Aktienfonds: Region Pazifik

**Xtrackers MSCI Pacific ex Japan Screened UCITS ETF** — DWS

Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI Pacific ex Japan Select ESG Screened Index zu widerspiegeln. In den Index werden nur Unternehmen aufgenommen, die Bestandteil des Mutterindex sind und bestimmte Auswahlkriterien in den Bereichen ESG erfüllen. Aus dem Index ausgeschlossen werden u.a. im Mutterindex enthaltene Unternehmen, die (i) ein MSCI ESG-Rating von CCC aufweisen; (ii) im Business Involvement Screening Research von MSCI als Unternehmen eingestuft sind, die (a) an kontroversen Waffengeschäften beteiligt sind und (b) bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten überschreiten; und/oder (iii) nicht die Prinzipien des UN Global Compact einhalten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'041 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Pac ex Jpn Slct ESG Screened NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — **Norm-basiert**, **Ausschluss-kriterien**, Positiv-selektion, Best-in-Class; **Integration**, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 164 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0322252338 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.25 % (per 15.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 **2** 3 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 10.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.7 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Ossiam Lux - Ossiam Bloomberg Asia Pacific ex Japan PAB NR** — Ossiam

Der Index ist ein Bloomberg Global Equity Paris Aligned Index, der folgende Ziele verfolgt: eine relative Dekarbonisierung mit langfristiger Wertentwicklung durch Anlagen in ein Aktienportfolio, das eine Verringerung der Treibhausgasintensität um 50 % gegenüber seinem Mutterunternehmen anstrebt, nämlich Bloomberg APAC DM ex Japan Large & Mid Cap EUR Index, und Selbstentkarbonisierung mit einer durchschnittlichen Verringerung der THG-Intensität um mindestens 7 % pro Jahr. Der Index wird in US-Dollar (USD) ausgedrückt. Unter normalen Bedingungen wird mit einem Tracking Error von 1,00 % über ein Jahr gerechnet.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Ossiam / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 185 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg PAB APAC DM xJp Lr&MdCp NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — **Norm-basiert**, **Ausschluss-kriterien**, Positiv-selektion, Best-in-Class; **Integration**, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 64 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -54 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2035 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2491210618 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.29 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 16.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** 6.7 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 9.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**HSBC ETFs PLC - HSBC Asia Pacific ex Japan Screened Equity UCITS ETF** — HSBC

Der Fonds zielt darauf ab, die Renditen des FTSE Asia ex Japan ESG Low Carbon Select Index möglichst genau nachzubilden. Der Index strebt eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen und der Belastung durch fossile Brennstoffreserven und eine Verbesserung des ESG-Ratings des FTSE Russell Index im Vergleich zum Hauptindex an. Der Index wendet zudem die Ausschlusskriterien des United Nations Global Compact an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 577 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | FTSE AP ExJapan ESG LowC Select NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — **Norm-basiert**, **Ausschluss-kriterien**, Positiv-selektion, Best-in-Class; **Integration**, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 135 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -3 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BKY58G26 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 0.26 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** 32.9 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 27.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 10.6 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Lux) Fund Solutions II - UBS MSCI Pacific ex Japan Selection** — UBS

Der Fonds bildet den MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index nach. Das Anlageziel besteht darin, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex so genau wie möglich abzubilden, wobei die Indexnachbildung physisch erfolgt. Der MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders Index ist ein kapitalisierungsgewichteter Index, der pro Sektor etwa 50 Prozent der Börsenkapitalisierung des MSCI Pacific ex Japan Index umfasst. Bei der Auswahl der Aktien werden solche Unternehmen berücksichtigt, die sich im Vergleich zu anderen Gesellschaften des gleichen Sektors durch eine besonders gute Bewertung nach Umwelt- Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) auszeichnen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Region Pazifik / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 141 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Pacific ex Japan ESG Leaders NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — **Norm-basiert**, **Ausschluss-kriterien**, Positiv-selektion, **Best-in-Class**; **Integration**, **Voting**, **Engagement**, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 137 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -2 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2189790095 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.15 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** -1.4 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.5 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.9 Die vier Obligationenfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen

### 4.3.9.1 Obligationenfonds: Global

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex CHF) Aggregate Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'577 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Global Aggregate Bond ex CHF Index TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 80 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +44 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1529069812 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | k.A. — 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds versucht den Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable SRI Index abzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung von auf EUR laufenden, festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating von Unternehmen, die eine Restlaufzeit von mindestens einem Jahr und einen ausstehenden Mindestbetrag von 300 Mio. EUR haben. Das Anlageuniversum des Index wird durch drei ESG-Prüfungen bestimmt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'530 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG SRI Index (EUR) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 59 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -36 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BYZTVT56 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 0.16 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % — 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 4.9 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 0.2 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Ultra Short Term Bond Responsible**

Ziel ist es, über einen Mindestanlagehorizont von 6 Monaten den zusammengesetzten Vergleichsindex (80 Prozent kapitalisierter ESTER-Satz + 20 Prozent ICE BofA 1-3Year Euro Corporate Index) zu schlagen, wobei ESG-Kriterien in den Wertpapierauswahlprozess des Fonds integriert werden. Um dies zu erreichen, setzt das Managementteam einen Investmentprozess ein, der auf einem dreistufigen Ansatz basiert: eine extra-finanzielle Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in Kombination mit einer Bottom-up-Analyse für die Titelauswahl.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 6'923 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 15 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -81 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0011088657 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 0.45 % (per 13.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % — **1** / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 3.4 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 2.2 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**iShares III plc - iShares Global Aggregate Bond ESG SRI UCITS ETF**

Der Fonds ist bestrebt, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite auf Ihre Anlage, welche die Rendite des Referenzindex des Fonds widerspiegelt, zu erzielen. Emittenten können ausgeschlossen werden, sofern sie in den Bereichen Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, genetisch veränderte Organismen, Kernkraft, zivile Schusswaffen und militärische Waffen, Gewinnung von Kraftwerkskohle und Stromerzeugung, unkonventionelles Öl und Gas sowie fossile Brennstoffreserven tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'763 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | BBG MSCI Global Agg Green Bond ESG SRI Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 61 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -53 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000U6US1Q0 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | -0.3 % — 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 3.3 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.9.2 Obligationenfonds: Europa

**BNP Paribas Easy - JPM Tilted EMU Government Bond IG 3-5Y**

Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Wertentwicklung des J.P. Morgan ESG EMU Government Bond IG 3- 5 Year (TR) Index. Der Index wendet eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung an (z. B. Umweltkonventionen, Arbeitsrechtskonventionen, Menschenrechte usw.), um Emittenten zu bevorzugen, die bei ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugewichten oder auszusortieren. Folglich sind Unternehmen, bei denen massive Verletzungen der vom United Nations Global Compact festgelegten Leitlinien oder schwere Kontroversen in Bezug auf die ESG-Kriterien vorliegen, vom Index ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | BNP Paribas Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'758 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMU Gov Bond IG 3- 5 Y TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2008763000 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.55 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 23.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.6 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.2 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Index Solutions - Amundi Euro Government Tilted Green Bond**

Das Ziel dieses Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg Euro Treasury Green Bond Tilted Index abzubilden und den Tracking Error zwischen dem Nettoinventarwert des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index zu minimieren. Der Index ist so ausgerichtet, dass an einem Neugewichtungsdatum mindestens 30 % des Marktwerts des Index auf Wertpapiere entfallen, die als grüne Anleihen eingestuft sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'396 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg Euro Trsry Grn Til TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1681046261 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 30.09.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.1 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 2.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -2.2 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 6.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi S.F. - Diversified Short Term Bond ESG**

Der Fonds investiert in erster Linie in eine breite Palette von Investment-Grade-Anleihen von Emittenten aus der Eurozone, darunter Regierungen und Unternehmen, sowie in Geldmarktpapiere. Der Teilfonds integriert Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess und berücksichtigt wesentliche nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Der Fonds strebt an, einen ESG-Score seines Portfolios zu erzielen, der über dem seines Anlageuniversums liegt, das durch den Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index respräsentiert wird.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'648 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Euro Short Term Rate |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 86 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz / versus Peers: +84 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1503126044 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.46 - 1.32 % (per 10.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.2 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.5 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Absolute Return Short Term Bond Select**

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch einen verantwortungsvollen Ansatz, der bei der Titelauswahl ökologische, soziale und Unternehmensführungskriterien beachtet, eine Wertentwicklung zu erzielen. Bei der Auswahl der für das Anlageuniversum in Frage kommenden Titel stützt sich das Anlageteam auf eine Finanzanalyse in Kombination mit einer nicht-finanziellen Analyse auf der Grundlage von ESG-Kriterien. Aus der nicht-finanziellen Analyse ergibt sich eine ESG-Bewertung von A (beste Bewertung) bis G (schlechteste Bewertung). Mindestens 90 % der im Portfolio gehaltenen Titel erhalten eine ESG-Bewertung. Der Fonds wendet die Ausschlusspolitik von Amundi an.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 908 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ESTR CAPITALISE (OIS) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | FR0007061379 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.27 - 0.62 % (per 13.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.8 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) / **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.9.3 Obligationenfonds: Schweiz

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'607 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SBI Corporate TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 31 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +1 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1117196019 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.16 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes**: 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score**: 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'435 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® AAA-BBB 1-5 TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -63 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1140340691 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 0.18 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.4 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 2.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes**: k.A. — **MSCI ESG Score**: 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Domestic ESG Index NSL**

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, den repräsentativen Referenzindex für auf Schweizer Franken lautende Obligationen (Benchmark) passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Referenzindex misst die Entwicklung von auf Schweizer Franken lautenden Obligationen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren. Diese Faktoren werden anhand eines von Inrate bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'124 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® ESG Domestic AAA-BBB TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 16 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1137244187 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.7 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes**: k.A. — **MSCI ESG Score**: 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

**Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Bonds**

Der Fonds investiert in auf Schweizer Franken lautende Obligationen mit dem Ziel eines langfristigen Vermögenszuwachses. Dieser indexnahe Fonds bewegt sich so nah am definierten Index wie nötig und ist dabei so nachhaltig wie möglich. Der Fonds erfüllt die Nachhaltigkeitskriterien des Futura-Regelwerks. Er orientiert sich an einem zugrunde liegenden Index, nutzt jedoch einen systematischen Ansatz, um nachhaltigere Titel stärker zu gewichten und nicht nachhaltige Titel zu meiden oder unterzugewichten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 440 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SBI AAA-BBB Total Return |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1144269664 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.28 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / **2** / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes**: k.A. — **MSCI ESG Score**: k.A. |

## 4.3.9.4 Obligationenfonds: Nordamerika

**Nordea 1, SICAV - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund**

Der Fonds strebt mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilsinhaber an. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios schwerpunktmässig Emittenten aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Der Fonds investiert in Unternehmen, die mit dem unternehmenseigenen ESG-Modell von NAM analysiert und bewertet wurden, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen mit der für den Fonds erforderlichen ESG-Mindestbewertung für eine Aufnahme ins Anlageuniversum in Betracht kommen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'737 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg US Credit TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 122 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -43 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1933824366 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 1.04 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 5.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | -0.1 % |

1 2 3 **4** 5 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (Lux) Fund Solutions - UBS BBG MSCI US Liquid Corp Sustainable UCITS ETF**

Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der die Wertentwicklung des Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustainable Index (Total Return) widerspiegelt. Der Index umfasst festverzinsliche USD-Investment-Grade-Wertpapiere von US-Unternehmen mit einem MSCI-ESG-Rating von BBB oder höher. Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den Kriterien für sozialverantwortliche Anlagen (SRI) entsprechen, sind ausgeschlossen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 481 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI US Liq Corps Sus TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 20 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -91 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1215461085 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.16 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | -0.3 % |

1 2 3 **4** 5 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Nordea 1, SICAV - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund**

Der Fonds strebt mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilsinhaber an. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios schwerpunktmässig Emittenten aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Der Fonds investiert in Unternehmen, die mit dem unternehmenseigenen ESG-Modell von NAM analysiert und bewertet wurden, um sicherzustellen, dass nur Wertpapiere von Unternehmen mit der für den Fonds erforderlichen ESG-Mindestbewertung für eine Aufnahme ins Anlageuniversum in Betracht kommen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | Nordea Asset Management / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'113 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA US High Yield TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 68 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -69 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1937720644 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 1.33 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 06.09.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 6.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.2 % |

1 2 3 **4** 5 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 6.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**SSGA Lux SICAV - State Street Climate Transition US Corporate Bond Beta Fund**

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, in Anleihen von Unternehmen zu investieren, die aktuell und in der Zukunft geringere Kohlenstoffemissionen aufweisen (gemessen an den Reserven fossiler Brennstoffe), in grüne Anleihen und Anleihen klimafreundlicher Emittenten sowie in Anleihen von Unternehmen, die für die physischen Risiken des Klimawandels besser gewappnet sind. Gleichzeitig werden Wertpapiere auf Basis der Beurteilung ihrer Einhaltung von ESG-Kriterien (z. B. internationale Normen in Bereichen wie Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruptionsbekämpfung, umstrittene Waffen und Tabak) herausgefiltert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / USD |
| **Manager / Lancierung** | State Street Global Advisors / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 193 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg U.S. Credit Corp Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 136 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -37 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2280216107 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.54 % (per 08.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.8 % |
| **3 Jahre p.a.** | 5.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 0.2 % |

1 2 3 **4** 5 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.9.5 Obligationenfonds: Emerging Markets

### DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable

Der Fonds ist darauf ausgerichtet, eine aktiv verwaltete Anlage in Schuldtiteln zu ermöglichen, die von einem Schwellenland oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters begeben sind und nach Kriterien der Nachhaltigkeit ausgewählt werden (wie zum Beispiel nach ethischen oder ökologischen Aspekten oder einem politisch und sozialökonomisch vertretbaren Regierungssystem). Im Rahmen der SRI-Analyse werden derzeit über 89 Staaten der Emerging Markets die fünf Themenfelder: Transparenz und Demokratie, Umwelt, Bildung, Gesundheit und Vermögensverteilung und Wirtschaft untersucht.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 2013 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'025 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class; **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 4 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -97 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | LU0907927841 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.31 - 1.01 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 18.10.2022) |
| **Lfd. Jahr** 4.9 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.1 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 4.5 / 10 (per 30.06.2026) |

### iShares II plc - iShares J.P. Morgan Advanced $ EM Bond UCITS ETF

Der Fonds versucht den J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index abzubilden. Der Index bildet die Wertentwicklung einer Untergruppe von auf US-Dollar lautenden fest und/oder variabel verzinslichen Schwellenländeranleihen ab, die von staatlichen oder quasi-staatlichen Emittenten begeben werden. Der Index enthält nur Anleihen, die die Anforderungen an sozial verantwortungsvolles Investment des Indexanbieters sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien erfüllen und die United Nations Global Compact Prinzipien nicht verletzten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'914 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM Screened Tilted & Reweighted EMBI Global Dvsd |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class; **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 378 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -33 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BF553838 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.45 - 0.50 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 2.3 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.5 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 4.2 / 10 (per 30.06.2026) |

### Legal & General UCITS ETF Plc - L&G Emerging Markets Government Bond (USD) 0-5 Year Screened UCITS ETF

Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsengehandelter Fonds, der die Wertentwicklung des J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Short-Term Custom Maturity Index vorbehaltlich des Abzugs der laufenden Gebühren und anderer mit dem Betrieb des Fonds verbundener Kosten nachbilden soll. Der Index ist so konzipiert, dass er ein Engagement in Wertpapieren von Emittenten bietet, die bestimmte Umwelt-, Sozial- und Governance-Anforderungen erfüllen, wie vom Indexanbieter definiert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | LGIM Managers / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 850 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM ESG EMBI Glb Div ST Cus Matu GR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class; **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 416 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -26 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BLRPQP15 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 0.28 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.7 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 8.5 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 3.0 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 4.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### Legal & General ICAV - L&G EM Government Bond (Local Currency) Screened Index Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Anlegern eine Rendite zu bieten, die dem Staatsanleihemarkt der Schwellenländer, repräsentiert durch den JPMorgan ESG GBI-EM Global Diversified Local Currency Index, entspricht. Der Index umfasst ausschliesslich Anleihen, welche die Kriterien des Indexanbieters für sozial verantwortliches Investieren («SRI»-Kriterien) und die ESG-Ratingkriterien für Umwelt (Environment), Soziales (Social) und gute Unternehmensführung (Governance) erfüllen und deren Emittenten den Kriterien für Schwellenländer entsprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | LGIM Managers / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 831 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | JPM Screened TR GBI-EM Global Div Local Currency |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class; **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 0 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -100 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00BGGKBH90 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.08 - 0.33 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 15.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 4.2 % | 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 4.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.9.6 Obligationenfonds: Asien

**Eastspring Investments - Asia Select Bond Fund** | Eastspring Investments

The Sub-Fund seeks to maximize total returns over time through investing at least 70 % of its assets in debt securities denominated in US dollars, Euro, as well as the various Asian currencies which are issued or guaranteed by Asian governments and quasi-governments, or corporates or supranationals that are aligned to Eastspring's Environmental, Social and Governance principles, including Green, Social and Sustainability (»GSS») labelled bonds.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | Eastspring Investments / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'035 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2068974810 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.60 % (per 01.12.2024) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.8 % — 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 6.7 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 1.9 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 6.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Amundi Funds - Asia Bond Income Responsible** | Amundi

Der Fonds strebt über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlage (durch Erträge und Kapitalwachstum) sowie die Outperformance der Benchmark an und ist dabei bestrebt, einen höheren ESG-Score als den des Anlageuniversums zu erzielen. Der Fonds wird unter Berücksichtigung einer Reihe von ESG-Themen verwaltet, wie z.B. Engagement für die Gemeinschaft und Menschenrechte, Reduzierung des CO2-Fussabdrucks und andere Themen. Bei dem Bestreben, einen ESG-Score zu erreichen, der über dem seines Anlageuniversums liegt, berücksichtigt der Anlageverwalter Risiken und Chancen in Bezug auf die Nachhaltigkeit als integralen Bestandteil des Anlageprozesses.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 18 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Secured Overnight Financing Rate(SOFR) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 150 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2034 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2665730060 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.52 - 1.55 % (per 06.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 3.9 % — 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**DWS Invest ESG Asian Bonds** | DWS

Ziel der Anlagepolitik ist es, einen nachhaltigen Kapitalzuwachs zu erzielen, der die Wertentwicklung des Vergleichsindex (JPM JACI IG TR (USD)) übertrifft. Bei der Auswahl der Anlagen werden neben dem finanziellen Erfolg ökologische und soziale Gesichtspunkte und die Grundsätze einer guten Corporate Governance (sog. ESG-Faktoren) berücksichtigt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / EUR |
| **Manager / Lancierung** | DWS Investment GmbH / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 245 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | JP Morgan Asia Credit Investment Grade |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 61 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -79 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU1859276104 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 - 1.54 % (per 28.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.7 % — 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 5.0 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 2.6 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**Fidelity Funds - Asia Pacific Bond ESG Fund** | Fidelity International

Der Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Schuldverschreibungen, die von Staaten, quasi-staatlichen Stellen und Unternehmenskörperschaften emittiert werden, die den Grossteil ihrer Geschäftstätigkeit im asiatischen Raum ausüben, zu dem auch Schwellenländer gehören. Einige dieser Anlagen haben möglicherweise ein Rating unter Investment Grade. Der Teilfonds darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Der Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Wertpapiere von Unternehmen mit guten Umwelt-, Sozial-und Governance-Eigenschaften (ESG) und bis zu 30 % in Wertpapiere von Emittenten mit schwachen, aber sich verbessernden ESG-Eigenschaften.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | FIL Investment Management / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 13 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | JACI Asia Pacific TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 205 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2386145465 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.60 - 1.94 % (per 03.08.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % — 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 6.1 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

# 4.3.10 Fonds mit ESG-Gütesiegel: Die jeweils acht ältesten

## 4.3.10.1 FNG-Siegel

**Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Climate Change Fund**

Der Fonds strebt Kapitalwachstum an, indem er vornehmlich in Aktien von Unternehmen aus aller Welt investiert, die sich der langfristigen finanziellen Risiken und Chancen des Klimawandels und der Erschöpfung der Ressourcen bewusst sind und sich entsprechend daran anpassen. Das Investment-Team analysiert Aktien genau und wählt Aktien von Unternehmen mit günstigen ökologischen, sozialen und Governance-Eigenschaften aus, die nach seiner Auffassung unterbewertet sind und auf lange Sicht den grössten Wertzuwachs versprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 1991 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'214 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 154 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +77 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2030 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | LU0029873410 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.65 - 3.13 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 19.4 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 8.0 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**Columbia Threadneedle (Lux) III - CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity** — **Columbia Threadneedle Investments**

Es wird die Zielsetzung verfolgt, einen Weg für Anleger zu bieten, die in aktiv verwaltete Portfolien aus Stammaktien (Aktien) von Unternehmen in Schwellenländern teilhaben möchten, die zu einer nachhaltigen Wirtschaftsentwicklung beitragen oder davon profitieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / USD |
| **Manager / Lancierung** | Columbia Threadneedle Investments / 1994 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 78 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 50 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -70 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | LU0153359632 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 1.82 % (per 31.03.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 31.7 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 20.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 5.7 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

**JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - EUR Corporates**

Der Fonds strebt einen stetigen Ertrag unter Beachtung einer ausgewogenen Risikostreuung sowie einer optimalen Liquidität an. Die Anlagen erfolgen weltweit in Schuldtitel, die auf Euro (EUR) lauten und von Unternehmen ausgegeben werden. Der Fonds investiert in Schuldtitel von Unternehmen, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Einzelne Schuldner können aufgrund kritischer Aktivitäten (z.B. Produktion von Kernenergie oder Waffen) ausgeschlossen werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 1992 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 78 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA Euro Corporate TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 32 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -61 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | LU0045164786 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.37 - 1.07 % (per 17.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.2 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 4.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.5 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Arete PRIME VALUES Income** — **Arete Ethik Invest AG**

Der Fonds investiert weltweit in Anleihen und Aktien von Unternehmen und Emittenten. Er engagiert sich schwerpunktmässig bei Anleihen und kann bis zu maximal 30 Prozent in Aktien investieren. Zinsänderungsrisiken können durch Absicherungen reduziert werden. Im Rahmen der Investitionsentscheidung verbindet der Fonds auf einzigartige Weise eine profunde Finanzanalyse mit den Ergebnissen einer Ethikanalyse, welche jedes Unternehmen und jeden Emittenten detailliert nach Positiv- und Ausschlusskriterien durchleuchtet. Die Fachexperten des unabhängigen Ethik-Komitees bewerten verbindlich, transparent und nach wissenschaftlichen Standards das Ethik-Profil der Investments.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Arete Ethik Invest AG / 1995 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 42 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -87 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | AT0000973029 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.10 - 2.00 % (per 06.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 17.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** -0.6 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 1.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.8 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## ÖkoWorld - ÖkoVision Classic

**ÖkoWorld**

Der Fonds investiert nach strengen Positiv- und Ausschlisskriterien global in Aktien von Unternehmen, die in ihrer jeweiligen Branche und Region unter ökologischen, sozialen und ethischen Aspekten führend sind und grosse Ertragsaussichten besitzen - nach dem Motto «Gewinn mit Sinn» statt «um jeden Preis». Investiert wird in Unternehmen aus den Bereichen regenerative Energien, umweltfreundliche Produkte und Dienstleistungen, ökologische Nahrungsmittel, Umweltsanierung, regionale Wirtschaftskreisläufe und humane Arbeitsbedingungen. Investiert wird nicht in Atomindustrie, Chlorchemie, Gentechnik, Raubbau, Tierversuche, Kinderarbeit und Militärtechnologie.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | ÖkoWorld / 1996 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'570 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: – / Konventionell: – / k.A.: ☒ |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A.: – / Norm-basiert: ☒ / Ausschluss-kriterien: ☒ / Positiv-selektion: ☒ / Best-in-Class: – / Integration: – / Voting Engagement: ☒ / Impact: ☒ / Karitativer Beitrag: – |
| **Themenfokus** | Nein: ☒ / Ja: ☐ / Umwelt /Klima: ☒ / Wasser: ☒ / Energie: ☒ / Gesund-heit: ☒ / Sozial: ☒ / Religion: ☒ / Anderer: ☒ |
| **Klimastrategie** | Ja: ☒ / Nein: ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | LU0061928585 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.32 - 2.18 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | Lfd. Jahr: 21.3 % / 3 Jahre p.a.: 9.8 % / 5 Jahre p.a.: 0.7 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.12.2022) | 1 2 3 4 5 **6** 7 ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **Morningstar Globes** | 4 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

Der Fonds ist ein Aktienfonds und investiert auf Einzeltitelbasis ausschliesslich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Zumindest 51 Prozent des Fondsvermögens werden in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren veranlagt. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstossen, nicht veranlagt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Raiffeisen Capital Management / 2002 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'357 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: – / Konventionell: – / k.A.: ☒ |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A.: – / Norm-basiert: ☒ / Ausschluss-kriterien: ☒ / Positiv-selektion: ☒ / Best-in-Class: – / Integration: – / Voting Engagement: ☒ / Impact: ☒ / Karitativer Beitrag: – |
| **Themenfokus** | Nein: ☒ / Ja: ☐ / Umwelt /Klima: ☒ / Wasser: ☒ / Energie: ☒ / Gesund-heit: ☒ / Sozial: ☒ / Religion: ☒ / Anderer: ☒ |
| **Klimastrategie** | Ja: ☒ / Nein: ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -48 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | AT0000677901 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.54 - 1.90 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | Lfd. Jahr: 11.8 % / 3 Jahre p.a.: 10.5 % / 5 Jahre p.a.: 5.5 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2023) | 1 2 3 4 5 **6** 7 ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **Morningstar Globes** | 5 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## Arete PRIME VALUES Growth

**Arete Ethik Invest AG**

Der Fonds investiert weltweit in Aktien und Anleihen von Unternehmen und Emittenten. Er investiert je nach Marktlage zwischen 20 und 80 Prozent in Aktien, die über ein solides Geschäftsmodell und überdurchschnittliche Marktchancen verfügen. Anleihen runden das Profil des Fonds ab. Im Rahmen der Investitionsentscheidung verbindet der Fonds auf einzigartige Weise eine profunde Finanzanalyse mit den Ergebnissen einer Ethikanalyse, welche jedes Unternehmen und jeden Emittenten detailliert nach Positiv- und Ausschlusskriterien durchleuchtet. Die Fachexperten des unabhängigen Ethik-Komitees bewerten verbindlich, transparent und nach wissenschaftlichen Standards das Ethik-Profil der Investments.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Arete Ethik Invest AG / 1997 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 40 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: – / Konventionell: – / k.A.: ☒ |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A.: – / Norm-basiert: ☒ / Ausschluss-kriterien: ☒ / Positiv-selektion: ☒ / Best-in-Class: – / Integration: ☒ / Voting Engagement: ☒ / Impact: – / Karitativer Beitrag: – |
| **Themenfokus** | Nein: ☒ / Ja: ☐ / Umwelt /Klima: ☒ / Wasser: ☒ / Energie: ☒ / Gesund-heit: ☒ / Sozial: ☒ / Religion: ☒ / Anderer: ☒ |
| **Klimastrategie** | Ja: ☒ / Nein: ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 17 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -83 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | AT0000803689 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.10 - 2.30 % (per 06.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | Lfd. Jahr: -1.6 % / 3 Jahre p.a.: 1.6 % / 5 Jahre p.a.: -0.3 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 17.02.2026) | 1 2 3 **4** 5 6 7 ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **Morningstar Globes** | 5 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## Oddo BHF SICAV - Oddo BHF Sustainable Euro Corporate Bond

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er ein Portfolio verwaltet, das zu mindestens 2/3 seines Gesamtvermögens in übertragbare Schuldtitel investiert, die von öffentlichen oder privaten Unternehmen aller Sektoren ausgegeben werden, wobei eine Analyse von ESG-Kriterien integriert wird. Hierzu verwendet der Fondsmanager Ausschlusskriterien und greift auf ESG-Ratings zurück. Zudem verwendet der Fondsmanager einen Best-In-Class Ansatz.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Oddo BHF Asset Management / 2002 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 420 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig: – / Konventionell: ☒ / k.A.: – |
| **Benchmark** | Markit iBoxx EUR Corp TR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A.: – / Norm-basiert: ☒ / Ausschluss-kriterien: ☒ / Positiv-selektion: ☒ / Best-in-Class: ☒ / Integration: – / Voting Engagement: ☒ / Impact: – / Karitativer Beitrag: – |
| **Themenfokus** | Nein: ☒ / Ja: ☐ / Umwelt /Klima: ☒ / Wasser: ☒ / Energie: ☒ / Gesund-heit: ☒ / Sozial: ☒ / Religion: ☒ / Anderer: ☒ |
| **Klimastrategie** | Ja: ☒ / Nein: ☐ |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 55 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -32 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | LU0145975065 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 1.15 % (per 31.10.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | Lfd. Jahr: 1.2 % / 3 Jahre p.a.: 5.0 % / 5 Jahre p.a.: 0.3 % |
| **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) | 1 2 **3** 4 5 6 7 ← geringes Risiko/ tiefere Rendite; höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **Morningstar Globes** | 3 / 5 (per 30.06.2026) |
| **MSCI ESG Score** | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.10.2 Label ISR

| **Edmond de Rothschild SICAV - Euro Sustainable Credit** | **Edmond de Rothschild** |
|---|---|

Die Anlagestrategie besteht im Aufbau eines Portfolios im Bereich der Märkte für Unternehmensanleihen, für das Titel auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt werden, die sowohl finanzielle Kriterien (Performance-Potenzial) als auch Kriterien zur Umsetzung einer nachhaltigen Entwicklungspolitik berücksichtigt, die gemäss der internen Bewertung der Schwerpunkte Umfeld, Soziales, Governance und Interessenvertreter durch die Verwaltungsgesellschaft auf die Dauer als günstig für die Wertsteigerung des Titels angesehen wird.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Global / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Edmond de Rothschild Asset Management / 1982 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 323 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | **Konventionell** | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | Bloomberg Euro Corp TR EUR | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | **Norm-basiert** | **Ausschluss-kriterien** | **Positiv-selektion** | **Best-in-Class** | | | |
| | | **Integration** | Voting Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☐ | Ja ☒ | **Umwelt /Klima** | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 83 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz | versus Peers: +41 % | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | FR0010172767 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.41 - 1.31 % (per 30.09.2025) | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.02.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | 4.9 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | 0.4 % | 4 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 8.0 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **AXA World Funds - Global Responsible Aggregate** | AXA Investment Managers |
|---|---|

Der Fonds strebt über einen mittelfristigen Zeitraum eine Kombination aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs an, indem er im Wesentlichen in Schuldinstrumente von Staaten oder Unternehmen der Kategorie Investment Grade investiert. ESG-Standards werden auf den Fonds angewendet. Diese unterstützen einerseits das Management von ESG-Risiken und erlauben andererseits den Fokus auf wesentliche Themen wie Klimawandel, Gesundheit und Sozialkapital, wobei schwere Kontroversen sowie eine geringe ESG-Qualität berücksichtigt werden.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Global / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | AXA Investment Managers / 1988 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 561 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | **Konventionell** | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | Bloomberg Glb Agg OECD Cur TR EUR | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | **Norm-basiert** | **Ausschluss-kriterien** | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | |
| | | **Integration** | Voting **Engagement** | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | **Umwelt /Klima** | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | versus Peers: k.A. | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | LU0073690421 (USD) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 1.02 % (per 23.02.2026) | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.02.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | 3.3 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | -0.4 % | 4 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 6.8 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **Edmond de Rothschild SICAV - Euro Sustainable Equity** | **Edmond de Rothschild** |
|---|---|

Das Anlageziel des Fonds besteht für den empfohlenen Anlagehorizont in einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung gegenüber dem Referenzindex durch Anlagen vorwiegend in ertragsstarken Unternehmen aus der Eurozone, die zudem eine Politik mit Vorgaben für nachhaltige Entwicklung betreiben. Die Aktienauswahl basiert auf der kombinierten Verwendung von finanziellen Kriterien zur Definition von Aktien mit signifikanten Wachstumsaussichten und nicht-finanziellen Kriterien zur Erfüllung der Anforderungen an SRI. Das SRI-Ratingmodell wurde nach dem «Best-in-Universe»-Ansatz formuliert.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Europa / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Edmond de Rothschild Asset Management / 1984 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 353 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | **Konventionell** | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR EUR | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | **Norm-basiert** | **Ausschluss-kriterien** | **Positiv-selektion** | **Best-in-Class** | | | |
| | | **Integration** | Voting Engagement | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☐ | Ja ☒ | **Umwelt /Klima** | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 54 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz | versus Peers: -34 % | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | FR0010505578 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.89 - 2.59 % (per 30.09.2025) | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.02.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 4.9 % | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | 9.1 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | 5.8 % | 5 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) | | |

| **Amundi Euro Liquidity Short Term Responsible** | Amundi ASSET MANAGEMENT |
|---|---|

Das Anlageziel ist eine Wertentwicklung über dem thesaurierten €STR, bei dem es sich um einen Index handelt, der die Geldmarktzinsen in der Eurozone repräsentiert, nach Abzug der laufenden Kosten und unter Anwendung von ESG-Kriterien im Rahmen des Verfahrens für die Auswahl und die Analyse der im Fonds enthaltenen Titel. In bestimmten Marktsituationen, wie z. B. bei einem sehr niedrigen €STR, kann der Nettoinventarwert des Fonds jedoch strukturell zurückgehen und die Rendite beeinträchtigen, so dass das Anlageziel des Kapitalerhalts in Frage gestellt werden könnte.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Global / EUR | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 1988 | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 19'379 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | **Konventionell** | k.A. | | | | | |
| **Benchmark** | €STR capitalisé Jour TR EUR | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | **Norm-basiert** | **Ausschluss-kriterien** | Positiv-selektion | Best-in-Class | | | |
| | | Integration | **Voting Engagement** | Impact | Karitativer Beitrag | | | |
| **Themenfokus** | Nein ☒ | Ja ☐ | **Umwelt /Klima** | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** | Nein | | | | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | versus Peers: k.A. | | | | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | Label ISR | | | | | | | |
| **ISIN** | FR0007435920 (EUR) | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 0.06 - 0.36 % (per 26.05.2026) | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % | **1** | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **3 Jahre p.a.** | 3.0 % | **Morningstar Globes** | | | | **MSCI ESG Score** | | |
| **5 Jahre p.a.** | 2.0 % | 4 / 5 (per 30.06.2026) | | | | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) | | |

## Allianz Valeurs Durables

Allianz Global Investors

Das Anlageziel besteht darin, eine Wertentwicklung durch die Anlage in Aktien von Unternehmen zu erzielen, die die Kriterien einer nachhaltigen Entwicklung (Sozialpolitik, Menschenrechte, Unternehmensführung, Umweltpolitik und Ethik) erfüllen. Das Management basiert auf der aktiven Aktienauswahl von Unternehmen, welchedie beste Kombination von gesellschaftlichen und finanziellen Qualitäten bieten. Die Anlagephilosophie entspricht einem positiven sektoralen Auswahlverfahren und nicht dem ausschliessenden, für ethische Anlagen spezifischen Ansatz.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Allianz Global Investors / 1991 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'396 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 64 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -20 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0000017329 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.58 - 1.79 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 14.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | 9.4 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## Ostrum SRI Cash Plus

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

The Fund seeks to outperform the reference index, net of management fees, by implementing an approach that seeks to select stocks meeting Environmental, Social/societal and Governance criteria. In the event of a very low level of money market interest rates, the return generated by the funds may not be sufficient to cover its management costs. This product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective a sustainable investment.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Ostrum Asset Management / 1994 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 11'511 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | €STER Capitalisé EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +19 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0000293714 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.28 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.0 % |

| **1** | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## Echiquier Smid Blend Euro SRI

La Financière de l'Echiquier

Das Ziel des FCP besteht darin, im Rahmen einer dynamischen Aktienallokation, die von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen wurde, von der Entwicklung der Unternehmen in den Ländern der Eurozone, überwiegend Small und Mid Caps, zu profitieren und gleichzeitig Werte auszuwählen, die den Kriterien von sozial verantwortlichen Anlagen entsprechen. Der FCP kann auf sämtlichen Märkten der Eurozone Anlagen tätigen. Die Wertpapiere werden nach Abschluss des internen finanziellen und nichtfinanziellen Research (gemäss den drei ESG-Kriterien) von den zuständigen Teams bei der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | La Financière de l'Echiquier / 1993 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 826 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU SMALL CAP NET RETURN EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 76 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +3 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR |
| **ISIN** | FR0010546903 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.17 - 1.99 % (per 18.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2025) |
| **Lfd. Jahr** | 4.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 5.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.6 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## HSBC Responsible Investment Fund - SRI Euroland Equity

HSBC

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, die aufgrund ihrer nachhaltigen Umwelt- und Sozialpraktiken und finanziellen Qualität ausgewählt werden, innerhalb einer empfohlenen Mindestanlagedauer von 5 Jahren einen maximalen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds fokusiert sich auf Unternehmen mit den grössten Marktkapitalisierungen aus den Ländern der Eurozone aller Sektoren. Folgende Nachaltigkeitsanätze finden Anwendung: Positivselektion, Ausschlusskriterien, normbasiertes Screening (UN Global Compact), Best-In-Class.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 1995 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 603 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 46 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -44 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | FR0000437113 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 1.55 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.12.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 12.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.8 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.10.3 Towards Sustainability Label

### DPAM L - DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable

Der Fonds investiert überwiegend in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen und/oder andere Schuldverschreibungen (einschliesslich auf unendliche Anleihen und Null-Kupon-Anleihen), die auf Euro lauten und von Gesellschaften begeben werden/wurden, die ein Mindestrating von BBB-/Baa3 («Investment Grade») in der Ratingsystematik der Agenturen S&P/Moody's haben. Ferner werden die Anleihen auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien wie soziale Gerechtigkeit, Umwelt und guter Unternehmensführung ausgewählt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 1987 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'824 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | iBoxx Euro Corporates All Mat TR EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschlusskriterien** / **Positivselektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 82 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -12 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / LuxFlag |
| **ISIN** | LU0130967168 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.95 % (per 31.12.2017) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | -0.4 % |

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

### Goldman Sachs Funds III - Goldman Sachs Social Bond

Der Fonds investiert vorrangig in grüne/soziale/nachhaltige Anleihen, die entweder eine ökologische oder soziale Wirkung erzielen. Um die Eignung dieser Anleihen für unser Anlageuniversum zu bestimmen, bewerten wir sie anhand unseres eigenen Bewertungsrahmens für zertifizierte Anleihen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Goldman Sachs Asset Management / 1993 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 67 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | iBoxx IG Social Bonds10 % IC TR EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschlusskriterien** / **Positivselektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt/Klima / Wasser / Energie / Gesundheit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 5 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -94 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2489470984 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.95 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 25.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

### Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Climate Change Fund

Der Fonds strebt Kapitalwachstum an, indem er vornehmlich in Aktien von Unternehmen aus aller Welt investiert, die sich der langfristigen finanziellen Risiken und Chancen des Klimawandels und der Erschöpfung der Ressourcen bewusst sind und sich entsprechend daran anpassen. Das Investment-Team analysiert Aktien genau und wählt Aktien von Unternehmen mit günstigen ökologischen, sozialen und Governance-Eigenschaften aus, die nach seiner Auffassung unterbewertet sind und auf lange Sicht den grössten Wertzuwachs versprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 1991 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'214 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschlusskriterien** / **Positivselektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt/Klima** / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 154 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +77 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2030 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | LU0029873410 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.65 - 3.13 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 19.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 11.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.0 % |

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

### HSBC Responsible Investment Fund - SRI Euroland Equity

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, die aufgrund ihrer nachhaltigen Umwelt- und Sozialpraktiken und finanziellen Qualität ausgewählt werden, innerhalb einer empfohlenen Mindestanlagedauer von 5 Jahren einen maximalen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds fokusiert sich auf Unternehmen mit den grössten Marktkapitalisierungen aus den Ländern der Eurozone aller Sektoren. Folgende Nachaltigkeitsanätze finden Anwendung: Positivselektion, Ausschlusskriterien, normbasiertes Screening (UN Global Compact), Best-In-Class.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | HSBC / 1995 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 603 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EMU NR EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschlusskriterien** / **Positivselektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — **Umwelt/Klima** / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 46 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -44 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | FR0000437113 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 1.55 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 02.12.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 12.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.8 % |

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## DPAM B - DPAM B Equities Europe Small Caps Sustainable

Ziel des Fonds ist, Ihnen ein Engagement in Beteiligungspapieren von europäischen Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung («Small Caps») sowie in jede Art von Wertpapieren zu bieten, die Zugang zum Kapital dieser Unternehmen verschaffen und die auf der Grundlage der Einhaltung bestimmter Kriterien wie Umwelt, Soziales und Governance (ESG) mit dem Ziel der langfristigen nachhaltigen Wertschöpfung ausgewählt werden. Der Fonds verwendet die folgenden Nachhaltigkeitsansätze: normatives Screening (UN Global Compact), Ausschlusskriterien, Best-in-Class-Ansatz, Engagement und Integration von Nachhaltigkeitsthemen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 1997 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 225 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe Small Cap NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 72 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -3 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | BE0058183808 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.52 - 2.57 % (per 31.12.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 10.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 6.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.4 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2024)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## Goldman Sachs Funds III - Goldman Sachs Global Social Impact Equity

Der Fonds strebt eine positive soziale Wirkung an, indem er in Unternehmen investiert, die Lösungen für soziale Nachhaltigkeit in Bereichen wie florierende Gemeinschaften, wirtschaftliche Stärkung, Gesundheit und Wohlbefinden anbieten. Das Portfolio schliesst Firmen aus Sektoren wie Tabak, Alkohol, Waffen, Erwachsenenunterhaltung und Glücksspiel aus. Ferner werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact verstossen oder nicht den Ausschlusskriterien der am Pariser Abkommen ausgerichteten EU-Benchmark entsprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Goldman Sachs Asset Management / 1998 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 677 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 45 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0119200557 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.65 - 3.29 % (per 31.12.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | -5.8 % |
| **3 Jahre p.a.** | 2.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | -3.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 25.02.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## Robeco CGF - Robeco Sustainable Property Equities

Im Rahmen der Trends versucht der Fonds, die Immobilienunternehmen mit den besten Aussichten auszuwählen. Wir verwenden ein Nachhaltigkeits-Ranking, um unsere Fundamentalanalyse auf Unternehmen zu konzentrieren, die im Vergleich zu ihren Konkurrenten in punkto Nachhaltigkeit besser abgeschnitten haben. Anschliessend analysieren wir die Auswirkungen finanziell bedeutender ESG-Aspekte auf die Wettbewerbsposition eines Unternehmens und seine wertbestimmenden Faktoren. Der Fonds ist ausserdem im Bereich Stimmrechtsausübung und Engagement aktiv. Der Fonds schliesst Unternehmen bestimmter Geschäftspraktiken und bei Verstössen gegen den UN Global Compact aus.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Robeco / 1998 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 388 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | S&P Developed Property NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 38 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -26 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2038 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0187079180 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 2.71 % (per 01.02.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 10.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 0.3 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 12.02.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

## JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035

Der Fonds verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalzuwachses mithilfe weltweiter Anlagen in Aktien und einer schwerpunktmässigen Anlage in Unternehmen, die zu einer CO2-neutralen Zukunft beitragen. Mindestens 80 Prozent des Fondsvermögens werden in Unternehmen investiert, die sich an den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens orientieren und mit der zugehörigen Klimaschutzverpflichtung von J. Safra Sarasin im Einklang stehen, bis 2035 CO2-Neutralität in den Portfolios zu erreichen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 79 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Climate Paris Aligned NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 14 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -84 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | LU0097427784 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 - 1.80 % (per 05.05.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 11.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.5 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.10.4 Umweltzeichen UZ 49

**Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Climate Change Fund**

Der Fonds strebt Kapitalwachstum an, indem er vornehmlich in Aktien von Unternehmen aus aller Welt investiert, die sich der langfristigen finanziellen Risiken und Chancen des Klimawandels und der Erschöpfung der Ressourcen bewusst sind und sich entsprechend daran anpassen. Das Investment-Team analysiert Aktien genau und wählt Aktien von Unternehmen mit günstigen ökologischen, sozialen und Governance-Eigenschaften aus, die nach seiner Auffassung unterbewertet sind und auf lange Sicht den grössten Wertzuwachs versprechen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Franklin Templeton Investment Management / 1991 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'214 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 154 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +77 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2030 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | LU0029873410 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.65 - 3.13 % (per 30.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 19.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 11.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.0 % |

1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable**

Der Fonds investiert mittels proprietärem SDG-aligned-Quality-Ansatz weltweit in Aktien von Unternehmen, die aufgrund ihrer Produkte/Dienstleistungen positive Lösungsbeiträge zu Gesellschafts- und Umweltproblemen leisten. Diese Unternehmen haben das Potenzial für ein vorteilhaftes Unternehmenswachstum (SDG-aligned) und können sich durch eine attraktive Kapitalrendite (Quality) auszeichnen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'017 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 44 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | UZ49 |
| **ISIN** | LU0161535835 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 1.95 % (per 14.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 20.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 18.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | 11.4 % |

1 2 3 4 5 **6** 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035**

Der Fonds verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalzuwachses mithilfe weltweiter Anlagen in Aktien und einer schwerpunktmässigen Anlage in Unternehmen, die zu einer CO2-neutralen Zukunft beitragen. Mindestens 80 Prozent des Fondsvermögens werden in Unternehmen investiert, die sich an den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens orientieren und mit der zugehörigen Klimaschutzverpflichtung von J. Safra Sarasin im Einklang stehen, bis 2035 CO2-Neutralität in den Portfolios zu erreichen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 79 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World Climate Paris Aligned NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 14 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -84 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | LU0097427784 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.18 - 1.80 % (per 05.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 11.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 6.5 % |

1 2 3 4 **5** 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**Erste Responsible Bond**

Der Fonds ist ein Euro-Obligationenfonds, dessen Anlageuniversum sich aus ethisch-nachhaltigen Kriterien zusammensetzt. Der Fonds investiert in Staatsanleihen, in staatsnahe und supranationale Emittenten, in Unternehmensanleihen, in Anleihen von Finanzdienstleistern, in Pfandbriefe sowie in spezielle nachhaltige Anleiheemissionen. Der proprietäre Nachhaltigkeitsansatz umfasst neben Positiv- und Ausschlusskriterien, eine Best-in-Class Analyse sowie einen etablierten Engagementprozess.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Erste Asset Management / 2002 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 57 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 24 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -59 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / UZ49 |
| **ISIN** | AT0000686084 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.48 - 0.79 % (per 24.04.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 1.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | -1.0 % |

1 2 **3** 4 5 6 7 — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## Erste Responsible Stock Global

ERSTE Asset Management

Der Fonds ist ein Aktienfonds, der weltweit veranlagt. Als Anlageziel wird die Wertsteigerung nach ethisch-nachhaltigen Veranlagungskriterien angestrebt. Der proprietäre Nachhaltigkeitsansatz umfasst neben Positiv- und Ausschlusskriterien, eine Best-in-Class Analyse sowie einen etablierten Engagement-und Votingprozess.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Erste Asset Management / 2003 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 870 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. ☐ · Norm-basiert · Ausschlusskriterien · Positivselektion · Best-in-Class · Integration · Voting · Engagement · Impact · Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ · Ja ☐ · Umwelt/Klima · Wasser · Energie · Gesundheit · Sozial · Religion · Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 53 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: -39 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / UZ49 |
| **ISIN** | AT0000646799 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.43 - 1.39 % (per 02.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 12.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 12.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 8.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.01.2023)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Green Planet

J. SAFRA SARASIN — Sustainable Swiss Private Banking since 1841

Der Fonds investiert in Firmen, die ein Engagement in innovativen umweltfreundlichen Lösungen bieten. Bei diesem Anlageansatz werden mehrere Wachstumsthemen aus dem Umweltbereich wie der Schutz von Ökosystemen (z. B. Wassertechnologien), effiziente Ressourcennutzung (z. B. Fertigungseffizienz), Zukunftsenergien (z. B. die Wertschöpfungskette von Solar- und Windenergie) und intelligente Mobilität (z. B. Elektrofahrzeuge) berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigt in seinem Anlageprozess umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Aspekte.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 480 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. ☐ · Norm-basiert · Ausschlusskriterien · Positivselektion · Best-in-Class · Integration · Voting · Engagement · Impact · Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ · Ja ☒ · Umwelt/Klima · Wasser · Energie · Gesundheit · Sozial · Religion · Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 98 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: +13 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / UZ49 |
| **ISIN** | LU0333595436 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.66 - 2.05 % (per 05.05.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 25.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 11.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 7.5 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## Erste Responsible Reserve

ERSTE Asset Management

Der Fonds ist ein Rentenfonds mit kurzer Zinsbindung und nachhaltigem Investmentansatz, der grossteils in kurz laufende Anleihen, Geldmarktpapiere und Pfandbriefe von Finanzinstituten, Staaten, supranationalen Emittenten und Unternehmen mit einer Bonität im Bereich AAA - BBB investiert. Der Fonds investiert ausschliesslich in Emittenten, die soziale und umweltgerechte Produktionsprozesse ermöglichen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Erste Asset Management / 2006 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 296 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. ☐ · Norm-basiert · Ausschlusskriterien · Positivselektion · Best-in-Class · Integration · Voting · Engagement · Impact · Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ · Ja ☐ · Umwelt/Klima · Wasser · Energie · Gesundheit · Sozial · Religion · Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 5 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: -90 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / UZ49 |
| **ISIN** | AT0000A03951 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 0.31 % (per 26.06.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.5 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 20.01.2023)

| 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water

swisscanto — Managed by Zürcher Kantonalbank

Der Fonds investiert mittels proprietärem SDG-aligned-Quality-Ansatz weltweit in Aktien von Unternehmen, die aufgrund der positiven Lösungsbeiträge ihrer Produkte/Dienstleistungen zur Entkopplung der Wassernachfrage vom Bevölkerungs-, Wirtschafts- und Wohlstandswachstum beitragen. Diese Unternehmen haben das Potenzial für ein vorteilhaftes Unternehmenswachstum (SDG-aligned) und können sich durch eine attraktive Kapitalrendite (Quality) auszeichnen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 395 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. ☐ · Norm-basiert · Ausschlusskriterien · Positivselektion · Best-in-Class · Integration · Voting · Engagement · Impact · Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ · Ja ☒ · Umwelt/Klima · Wasser · Energie · Gesundheit · Sozial · Religion · Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 87 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: -34 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | UZ49 |
| **ISIN** | LU0302976872 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 1.86 % (per 30.09.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 2.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 2.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.9 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.10.5 LuxFLAG

**DPAM L - DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable**

Der Fonds investiert überwiegend in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen und/oder andere Schuldverschreibungen (einschliesslich auf unendliche Anleihen und Null-Kupon-Anleihen), die auf Euro lauten und von Gesellschaften begeben werden/wurden, die ein Mindestrating von BBB-/Baa3 («Investment Grade») in der Ratingsystematik der Agenturen S&P/Moody's haben. Ferner werden die Anleihen auf der Grundlage von Nachhaltigkeitskriterien wie soziale Gerechtigkeit, Umwelt und guter Unternehmensführung ausgewählt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 1987 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'824 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | iBoxx Euro Corporates All Mat TR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 82 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -12 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / LuxFlag |
| **ISIN** | LU0130967168 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.95 % (per 31.12.2017) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 0.9 % — 1 / **2** / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 4.6 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | -0.4 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**DPAM B - DPAM B Real Estate Europe Sustainable**

Der Fonds investiert vorwiegend in Wertpapiere, die insbesondere Aktien von regulierten Immobiliengesellschaften, Immobilienzertifikate, Aktien von Immobiliengesellschaften und von Unternehmen, die im Bereich Entwicklung und Vermarktung von Immobilien tätig sind, sowie Aktien von Investmentgesellschaften, die in Immobilienforderungen anlegen, umfassen, welche von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz und/oder einen wesentlichen Teil der Anlagen, Aktivitäten, Erträge oder Entscheidungsstrukturen in Europa haben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 410 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | GPR Europe UK 25 Capped NR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 31 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -17 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | BE0058187841 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.50 - 2.63 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 2.3 % — 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 9.6 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | -3.4 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**DPAM B - DPAM B Real Estate EMU Sustainable**

Der Fonds investiert hauptsächlich in Wertpapiere, die sich im weiteren Sinne auf den Immobiliensektor im EWU-Raum beziehen. Die Titelauswahl beruht auf einer Methode, durch die im gesamten Portfolio a) Unternehmen ausgeschlossen werden, welche bestimmte globale Standards, einschliesslich des Global Compact der Vereinten Nationen, nicht einhalten (Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung), ferner Unternehmen, die in kontroverse Aktivitäten involviert (Tabak, Glücksspiel, Kohleverstromung etc.) oder in gravierende ESG-Kontroversen involviert sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 89 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped NR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 47 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | BE6271654228 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 2.66 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2024) |
| **Lfd. Jahr** | 1.4 % — 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 9.8 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | -3.2 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**DPAM B - DPAM B Equities World Sustainable**

Der Fonds ist darauf ausgerichtet, eine aktiv verwaltete Anlage in Beteiligungspapieren von Unternehmen der ganzen Welt zu ermöglichen, die auf der Grundlage von Kriterien der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Der Fonds legt sein Vermögen (ohne jede Beschränkung auf Branchenebene) hauptsächlich in Aktien und/oder anderen Beteiligungspapieren von Unternehmen der ganzen Welt an, die nach Kriterien der Nachhaltigkeit (wie soziale und ökologische Kriterien sowie Aspekte der Nachhaltigkeit) ausgewählt werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'447 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 49 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -44 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / LuxFlag |
| **ISIN** | BE0058651630 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.51 - 2.51 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2024) |
| **Lfd. Jahr** | 8.5 % — 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 10.0 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 5.1 % |

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

## responsAbility Global Micro and SME Finance Fund

Der Fonds leistet einen umfassenden Beitrag zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Finanzielle Inklusion ist das Kernstück der Impact Strategie, darüber hinaus zielt sie auf die weltweite nachhaltige Nahrungsmittelproduktion ab. Die Impact Strategie ermöglicht Bevölkerungsgruppen am unteren Ende der Pyramide Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen wie der Gesundheitsfürsorge und WASH (water, sanitation, hygiene). Die Investitionsstrategie des Fonds sind kurz- bis mittelfristige Fremdkapitalinvestitionen mit einer begrenzten Allokation in Eigenkapital, von Finanzinstituten, die im Bereich Mikro- und KMU-Finanzierung tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Mikrofinanz / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | responsAbility / 2003 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 443 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE LIBOR 6 Month EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / **Sozial** / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | LU0180189770 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 1.89 - 2.26 % (per 31.03.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 17.08.2021) |
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % — 1 / **2** / 3 / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 4.1 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 2.4 % |
| | **Morningstar Globes**: k.A. — **MSCI ESG Score**: 5.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## DNB Fund - Renewable Energy

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums. Der Artikel 9 SFDR Fonds investiert aktiv in globale Unternehmen, die von der Energiewende profitieren, insbesondere in den Bereichen erneuerbare Energien, Elektromobilität, Energieeffizienz und Wasserstoff. Das erfahrene Managementteam verfolgt einen fundamentalen Bottom-up-Ansatz und fokussiert auf innovative Marktführer mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen. Trotz kurzfristiger Herausforderungen wie höherer Zinsen und Netzengpässen bieten die steigende Stromnachfrage, die Dekarbonisierung und umfangreiche Investitionen in grüne Infrastruktur attraktive langfristige Wachstumsperspektiven.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | DNB Asset Management / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 179 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | WilderHill NewEnergy GLB Innovate PR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 133 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -65 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel / LuxFlag |
| **ISIN** | LU0302296149 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.77 - 1.56 % (per 31.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 26.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 17.4 % — 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / 6 / **7** |
| **3 Jahre p.a.** | 0.3 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | -0.7 % |
| | **Morningstar Globes**: 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score**: 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## DPAM B - DPAM B Equities NewGems Sustainable

Der Fonds legt sein Vermögen hauptsächlich in Aktien und/oder anderen Beteiligungspapieren von sogenannten «Zukunftsunternehmen» der ganzen Welt an, die durch das Akronym NEWGEMS identifiziert werden und Tendenzen und thematische Geschäftszweige in Verbindung mit Nanotechnologie, Umwelt, Wellness, der Generation Z, der E-Society, der Industrie 4.0 und der Sicherheit umfassen und nach Kriterien wie Umwelt, Soziales und Governance (ESG) ausgewählt werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Degroof Petercam Asset Management / 2006 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'322 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / **Anderer** |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -51 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / LuxFlag |
| **ISIN** | BE0946563377 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.49 - 2.52 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.01.2024) |
| **Lfd. Jahr** | 12.8 % — 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 13.6 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 7.3 % |
| | **Morningstar Globes**: 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score**: 6.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## UniRak ESG

Der Fonds ist ein Mischfonds, der überwiegend in internationale Aktien investiert. Ziel des Mischfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Daneben wird in Anleihen weltweiter Aussteller in Euro bzw. überwiegend währungsgesichert investiert. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Wertpapiere und Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Darüber hinaus unterliegen die Aktien und Anleihen einem nachhaltigen Anforderungskatalog. Hierbei werden in einem ersten Schritt mögliche Anlagen einer eingehenden Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Union Investment / 2012 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'095 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -42 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | LuxFlag |
| **ISIN** | LU0718558488 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.46 - 1.81 % (per 06.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 06.07.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 7.9 % — 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 8.7 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 3.3 % |
| | **Morningstar Globes**: 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score**: 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.10.6 Greenfin Label

**Amundi Funds - Impact Euro Corporate Short Term Green Bond** — Amundi

Der Fonds identifiziert die besten Chancen in Bezug auf die finanziellen Aussichten und auf ESG-Merkmale, insbesondere in Bezug auf die Umwelt. Die Auswahl von Wertpapieren auf Basis der ESG-Bewertungsmethode von Amundi und die Bewertung ihres Beitrags zu den Umweltzielen zielt darauf ab, negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Verbindung mit dem ökologischen Charakter des Fonds zu vermeiden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Europa / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2014 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 271 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ESTR + 1 % |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class**; Integration / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 95 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +46 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / Greenfin |
| **ISIN** | LU0945150927 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.26 - 1.27 % (per 26.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.6 % — 1 **2** 3 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 4.2 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 1.5 % — **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

**Sycomore Fund SICAV - Sycomore Europe ECO Solutions** — Sycomore Asset Management

Der Fonds investiert in börsennotierte europäische Unternehmen aller Marktkapitalisierungsgrössen. Der Fonds setzt sich ausschliesslich aus Unternehmen zusammen, deren Geschäftsmodelle nach den Kriterien der Net Environmental Contribution, NEC, in einem breiten Spektrum von Bereichen zum ökologischen Wandel beitragen. Dazu gehören erneuerbare Energien, Energieeffizienz und Elektrifizierung, Mobilität, natürliche Ressourcen, Sanierung und Bau, Kreislaufwirtschaft, Ernährung und Umweltdienstleistungen. Er schliesst Unternehmen aus, deren Tätigkeit die Biodiversität stark zerstören.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Sycomore Asset Management / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 204 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Europe NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class**; **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 126 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +56 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2038 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability / Greenfin |
| **ISIN** | LU1183791281 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.01 - 1.95 % (per 31.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 20.2 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 7.9 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 2.8 % — **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global** — La Française AM International

Ziel ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen und gleichzeitig ein klimaneutrales Anlageportfolio aufzubauen. Der Fonds investiert in Aktien von globalen Unternehmen, einschliesslich solcher in Schwellenländern, die eine höhere CO2-Effizienz aufweisen oder die CO2-Emissionen erheblich reduzieren oder Lösungen zur Erreichung dieser Ergebnisse anbieten. Der Investmentmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die Lösungen für die Herausforderungen des Klimawandels anbieten, insbesondere Unternehmen, die auf dem Weg zu einer signifikanten Reduzierung der Treibhausgase sind oder sich auf Produkte oder Dienstleistungen für solche Reduzierungen konzentrieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | La Française AM International / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 109 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class**; Integration / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 67 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -23 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Greenfin |
| **ISIN** | LU1523323605 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.16 - 2.09 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 11.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 20.7 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 15.3 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 9.3 % — **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond** — Allianz Global Investors

Der Fonds investiert überwiegend in «grüne Anleihen» von internationalen öffentlichen oder privaten Emittenten. «Grüne Anleihen» sind verzinsliche Wertpapiere, die zur Finanzierung von Umweltprojekten ausgegeben werden. Ausserdem erwirbt der Fonds Anleihen von Emittenten, die sich nach Ansicht des Fondsmanagements besonders umweltbewusst verhalten. Die Qualität der «Grünen Anleihen» wird durch ein strenges Verfahren bewertet, welches aus einer Analyse der «grünen» und finanziellen Features besteht.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Allianz Global Investors / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 372 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA Green Bond TR HEUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐ — Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class; **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt /Klima** / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 99 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +14 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Greenfin |
| **ISIN** | LU1297616101 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.19 - 1.63 % (per 30.09.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 22.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % — 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 3.6 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | -2.5 % — **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## AXA World Funds - ACT Green Bonds

Der Teilfonds wird aktiv in Bezug auf den ICE BofA Green Bond Hedged Benchmark-Index verwaltet, um Chancen auf den Märkten für Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating, institutionelle Anleihen - wie supranationale Anleihen, Anleihen von Behörden und staatsnahe Anleihen - und Unternehmensanleihen zu nutzen. Der Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in Anleihen, die Umweltprojekte finanzieren (Green Bonds).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | AXA Investment Managers / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 971 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA Green Bond TR HEUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschlusskriterien** / Positivselektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt/Klima** / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / Greenfin |
| **ISIN** | LU1300811699 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 1.03 % (per 23.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | -1.7 % |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## Goldman Sachs Funds III - Goldman Sachs Green Bond

Der Fonds investiert vorrangig in grüne/soziale/nachhaltige Anleihen, die entweder eine ökologische oder soziale Wirkung erzielen. Um die Eignung dieser Anleihen für unser Anlageuniversum zu bestimmen, bewerten wir sie anhand unseres eigenen Bewertungsrahmens für zertifizierte Anleihen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Goldman Sachs Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'037 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI Euro GrnBd 10 % Cap TR EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschlusskriterien** / **Positivselektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt/Klima** / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 98 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +68 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / Greenfin |
| **ISIN** | LU1365052627 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 0.95 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 25.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | -2.3 % |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## Amundi Responsible Investing - Impact Green Bond

Ziel des Fonds ist es, grüne Anleihen - sogenannte «Green Bonds» - auszuwählen, die die Kriterien der Green Bonds Principles erfüllen und bei denen die Projekte, die sie finanzieren, messbare positive Auswirkungen auf die Energie- und Umweltwende haben (gemäss einer internen Analyse der Verwaltungsgesellschaft hinsichtlich der Umweltaspekte der Projekte).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Amundi Asset Management / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'184 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | Bloomberg MSCI Glb Green Bd TR Hdg EUR |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschlusskriterien / **Positivselektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt/Klima** / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 85 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -2 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability / Greenfin |
| **ISIN** | FR0013188729 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.22 - 1.13 % (per 13.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 0.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | -2.3 % |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## CM-AM SICAV - CM-AM Green Bonds

**Crédit Mutuel**

Das Anlageziel dieses OGAW, der ein Fonds einer SICAV (offener Investmentfonds) ist, besteht darin, Renditen zu erzielen, die an die Bewegungen des Marktes für grüne Anleihen während des empfohlenen Anlagezeitraums gekoppelt sind. Diese Art der Verwaltungsstrategie erfordert keinen Benchmark-Indikator und lässt dem Verwalter bei der Zuteilung der Vermögenswerte einen gewissen Spielraum. Im Interesse vollständiger Klarheit über die Ergebnisse unserer Fondsverwaltung kann die Wertentwicklung des Fonds jedoch zum Ex-post-Vergleich und zur Bewertung mit der des Barclays MSCI Global Green Bond Index, abgesichert in Euro, verglichen werden.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Crédit Mutuel / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 46 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeitsansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschlusskriterien** / Positivselektion / **Best-in-Class** / Integration / **Voting** / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — **Umwelt/Klima** / Wasser / Energie / Gesundheit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Greenfin |
| **ISIN** | FR0013246550 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 0.32 % (per 31.03.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 03.07.2024) |
| **Lfd. Jahr** | 1.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 3.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | -1.4 % |

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | k.A. |

# 4.3.11 Fonds mit Fokus Schweiz

## 4.3.11.1 Die acht grössten Obligationenfonds

### Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'435 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® AAA-BBB 1-5 TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -63 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1140340691 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.11 - 0.18 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.4 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 2.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

### UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL

Dieser Index-Tracker-Fonds wird passiv verwaltet und zielt darauf ab, die Performance des SBI® AAA-BBB ESG Index abzubilden. Dieser Fonds investiert nicht in Unternehmen, die in der Entwicklung und Produktion von nuklearen, biologischen und chemischen Kampfstoffen und Waffen, Antipersonenminen und Streubomben gemäss der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen involviert sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'134 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SBI ESG AAA-BBB TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 17 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -43 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0597394557 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 - 0.18 % (per 28.02.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.8 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.2 % | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

### Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4'607 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SBI Corporate TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 31 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +1 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1117196019 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.16 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

### UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Domestic ESG Index NSL

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, den repräsentativen Referenzindex für auf Schweizer Franken lautende Obligationen (Benchmark) passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Referenzindex misst die Entwicklung von auf Schweizer Franken lautenden Obligationen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren. Diese Faktoren werden anhand eines von Inrate bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 3'124 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® ESG Domestic AAA-BBB TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 16 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1137244187 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.7 % | 1 / 2 / 3 / **4** / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## BCV Responsible Swiss Franc Bonds

**Banque Cantonale Vaudoise**

Ziel des Teilfonds ist es, seinen Referenzindex langfristig zu übertreffen, indem er eine optimale Verwaltung der Sektorallokation und der Positionierung auf der Zinskurve sowie eine rigorose Auswahl von auf Schweizer Franken lautenden Anleihen bevorzugt. Die Anlageentscheidungen werden von finanziellen Zielen und Kriterien geleitet. Sie umfassen Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien, um die ESG-Risiken zu reduzieren. Der Teilfonds verfolgt ebenfalls das Nachhaltigkeitsziel, Unternehmen mit einem guten ESG-Rating und einer relativ guten Nachhaltigkeitsleistung zu bevorzugen. Die angewandten SRI-Ansätze sind nachstehend aufgeführt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | BCV Asset Management / 2005 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'063 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SBI AAA-BBB TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 21 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -30 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0020944150 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.28 - 0.64 % (per 31.12.2021) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.06.2025) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.1 % | **Morningstar Globes**: k.A. — **MSCI ESG Score**: 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Foreign ESG Index NSL

Das Anlageziel dieses Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, den repräsentativen Referenzindex für auf Schweizer Franken lautende Obligationen passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Referenzindex misst die Entwicklung von auf Schweizer Franken lautenden Obligationen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren. Diese Faktoren werden anhand eines von Inrate bereitgestellten Frameworks und entsprechender Nachhaltigkeitsdaten quantifiziert.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 808 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | SBI® ESG Foreign AAA-BBB TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 13 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -77 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0594527746 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.4 % | **Morningstar Globes**: 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score**: 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## BlackRock IF Switzerland - iShares SBI® ESG AAA-BBB Bond Index Fund (CH)

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus der Anlage an, welche die Rendite des SBI ESG Screened AAA-BBB Index widerspiegelt. Wertpapiere können vom Referenzindex ausgeschlossen werden, wenn der Indexanbieter der Ansicht ist, dass sie Erträge aus bestimmten Aktivitäten erhalten, wenn sie als gegen die Nachhaltigkeitsgrundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verstossend klassifiziert sind oder wenn sie vom Schweizerischen Verband für verantwortungsvolle Anlagen zum Ausschluss gelistet sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'182 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SBI ESG Screened AAA-BBB (CHF) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 18 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -40 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0342181937 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 - 0.15 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** 0.7 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 3.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** -0.2 % | **Morningstar Globes**: k.A. — **MSCI ESG Score**: 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## BKB Sustainable - Bonds CHF Domestic

Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Forderungswertpapiere, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Bei der Auswahl der Anlagen wird in Unternehmen bzw. Emittenten investiert, die eine ESG-Analyse durchlaufen haben, welche Positiv- (Best-in-Class) und Negativkriterien (Ausschlüsse) berücksichtigt. Das Nachhaltigkeitsprofil liegt entsprechend über dem eines vergleichbaren Referenzindex.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Asset Management Basler Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 709 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 90 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +194 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0375612881 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 % (per 12.02.2021) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 09.06.2022) |
| **Lfd. Jahr** 0.9 % | 1 / 2 / **3** / 4 / 5 / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 2.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.2 % | **Morningstar Globes**: 1 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score**: 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.11.2 Die acht grössten aktiven Aktienfonds

**UBS (CH) Investment Fund - Equities Switzerland All Quantitative Sustainable** — UBS

Die Fondsleitung orientiert sich bei der Verwaltung des Fondsvermögens am Referenzindex SPI® (Benchmark). Der Fonds investiert zusätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Unternehmen, die ein geeignetes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, sind solche, die sich im Vergleich zu anderen Unternehmen überdurchschnittlich für ökologische und soziale Aspekte engagieren und die im Hinblick auf ihre Corporate Governance fortschrittlicher sind als andere Unternehmen. Für die Beurteilung der Nachhaltigkeit werden sowohl interne Nachhaltigkeitsanalysen als auch solche entsprechend anerkannter Agenturen herangezogen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2003 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'277 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 66 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -27 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1328059287 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 10.1 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Equity Fund - Switzerland Sustainable (CHF)** — UBS

Der Anlagefonds investiert hauptsächlich in Aktien von Schweizer Unternehmen. Der Fondsmanager setzt sich zum Ziel, im Vergleich zu üblichen Aktienmarktindizes ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil zu erzielen. Der Anlagefonds kann dabei Unternehmen oder Industrien ausschliessen, deren Produkte oder Geschäftsaktivitäten nachteilige soziale oder ökologische Auswirkungen haben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 1949 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'799 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -88 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0002791769 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 0.95 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.9 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 6.1 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Income Plus** — Vontobel

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien mit attraktivem Dividendenrendite- und Kurspotenzial von im Swiss Performance Index vetretenen Schweizer Unternehmen, die bestrebt sind, ökologische und soziale Praktiken zu fördern. Das erfahrene Anlagespezialisten-Team wählt Aktien ausschliesslich basierend auf tiefgreifenden Unternehmensanalysen, wobei es spezifische ESG-Kriterien anwendet und kontroverse Branchen ausschliesst mit dem Ziel, ökologische und soziale Aspekte zu fördern sowie das langfristige Rendite/Risiko-Verhältnis im Fonds zu verbessern.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'134 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Swiss Performance SPI |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 92 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +2 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1303570092 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 - 1.40 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** 6.1 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** k.A. | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** k.A. | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**Raiffeisen Futura - Swiss Stock** — RAIFFEISEN

Der Fonds investiert in auserlesene Aktien von Schweizer Qualitätsunternehmen unterschiedlicher Grösse aus verschiedenen Branchen mit dem Ziel eines langfristigen Wertzuwachses. Die ausgewählten Unternehmen erfüllen die klaren ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitskriterien der darauf spezialisierten, unabhängigen Ratingagentur Inrate. Aktive Ausübung der Stimmrechte gemäss den Empfehlungen von Ethos.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'741 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Swiss Performance Index TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 76 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -15 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0011980981 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.30 - 1.20 % (per 31.01.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 04.01.2024) |
| **Lfd. Jahr** 7.9 % | 1 / 2 / 3 / 4 / 5 / **6** / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.9 % | **Morningstar Globes** 2 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

## BKB Sustainable - Equities Switzerland

Basler Kantonalbank

Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Bei der Auswahl der Anlagen wird in Unternehmen bzw. Emittenten investiert, die eine ESG-Analyse durchlaufen haben, welche Positiv- (Best-in-Class) und Negativkriterien (Ausschlüsse) berücksichtigt. Das Nachhaltigkeitsprofil liegt entsprechend über dem eines vergleichbaren Referenzindex. Mittels Stimmrechtsausübung und Engagement fördert der Vermögensverwalter bei den investierten Unternehmen und Emittenten gute Governance- und Nachhaltigkeitspraktiken, um langfristigen Wert zu schaffen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Asset Management Basler Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'417 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 74 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -17 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0375612790 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.88 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 09.06.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 5.3 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## GKB (CH) - Aktien Schweiz ESG

Graubündner Kantonalbank

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, langfristig Kapitalwachstum verbunden mit Ertrag zu erzielen. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Schweizer Unternehmen. Neben finanziellen Erwägungen werden Umwelt-, Sozial- und Goverance-Aspekte in jeden Schritt des Anlageprozesses integriert. Dabei kommen die folgenden Instrumente und Methoden zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels zur Anwendung: Normen-basierte Ausschlüsse und Ausschlüsse von umstrittenen Aktivitäten, Positive Screening Ansatz, ESG-Integration und Stewardship. Weitere Informationen zum ESG-Ansatz der GKB finden sich unter gkb.ch/anlegen-nachhaltigkeit.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Graubündner Kantonalbank / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'082 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Swiss Performance Index (SPI®) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 100 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +12 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0324769444 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.60 - 1.30 % (per 30.01.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 5.4 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 8.3 / 10 (per 30.06.2026) |

## Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

ethos

Dieser Fonds investiert in schweizerische Gesellschaften von kleiner bis mittelgrosser Börsenkapitalisierung, welche sich durch einen guten Umgang mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (ESG) auszeichnen. Zusätzlich wird das bewährte Nachhaltigkeitsprofil durch einen Filter ergänzt, der den Kohlenstoff-Fussabdruck jedes im Portfolio enthaltenen Titels berücksichtigt. Der Fonds übt systematisch die Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos-Richtlinien aus. Ausserdem wird aktiv der Dialog über ESG-Themen mit den Entscheidungsträgern dieser Gesellschaften geführt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2005 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'250 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI Extra PR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 10 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | CH0023568022 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.80 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 6.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 6.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.4 % |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Equity

RAIFFEISEN

Der Fonds investiert in Schweizer Unternehmen mit dem Ziel eines langfristigen Vermögenzuwachses. Dieser indexnahe Fonds bewegt sich so nah am definierten Index wie nötig und ist dabei so nachhaltig wie möglich. Der Fonds erfüllt die Nachhaltigkeitskriterien des Futura-Regelwerks. Er orientiert sich an einem zugrunde liegenden Index, nutzt jedoch einen systematischen Ansatz, um nachhaltigere Titel stärker zu gewichten und nicht nachhaltige Titel zu meiden oder unterzugewichten. Stimmrechte werden durch die Fondsleitung aktiv ausgeübt. Darüber hinaus setzt sich Ethos bei nicht nachhaltigen Unternehmen im Rahmen eines aktiven Investorendialogs für Verbesserungen ein.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 960 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Swiss Performance Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1144269581 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.44 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 16.02.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | k.A. |

## 4.3.11.3 Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen

### UBS ETF (CH) - UBS SPI® ESG ETF

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des SPI® ESG Weighted nachzubilden. Der SPI ESG Weighted Total Return misst die Entwicklung von Schweizer Aktien auf Basis der von Inrate bereitgestellten ESG-Ratings. Der Index besteht aus jenen Komponenten des SPI, die mindestens ein Rating von C+ auf einer Skala von A bis D aufweisen und weniger als 5 Prozent Umsatz in umstrittenen Sektoren machen. Umstrittene Sektoren sind: Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Waffen, Glücksspiel, Gentechnik, Kernenergie, Kohle, Ölsand und Tabak.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Passiver ETF |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'621 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Nachhaltig |
| **Benchmark** | SPI® ESG weighted TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class, Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 70 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -22 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0590186661 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.12 % (per 15.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 9.9 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | 5.8 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

### Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Equity

Der Fonds investiert in Schweizer Unternehmen mit dem Ziel eines langfristigen Vermögenzuwachses. Dieser indexnahe Fonds bewegt sich so nah am definierten Index wie nötig und ist dabei so nachhaltig wie möglich. Der Fonds erfüllt die Nachhaltigkeitskriterien des Futura-Regelwerks. Er orientiert sich an einem zugrunde liegenden Index, nutzt jedoch einen systematischen Ansatz, um nachhaltigere Titel stärker zu gewichten und nicht nachhaltige Titel zu meiden oder unterzugewichten. Stimmrechte werden durch die Fondsleitung aktiv ausgeübt. Darüber hinaus setzt sich Ethos bei nicht nachhaltigen Unternehmen im Rahmen eines aktiven Investorendialogs für Verbesserungen ein.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 960 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Konventionell |
| **Benchmark** | Swiss Performance Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class, Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A.; versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1144269581 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.44 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 16.02.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | k.A. |

### Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Income Plus

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien mit attraktivem Dividendenrendite- und Kurspotenzial von im Swiss Performance Index vetretenen Schweizer Unternehmen, die bestrebt sind, ökologische und soziale Praktiken zu fördern. Das erfahrene Anlagespezialisten-Team wählt Aktien ausschliesslich basierend auf tiefgreifenden Unternehmensanalysen, wobei es spezifische ESG-Kriterien anwendet und kontroverse Branchen ausschliesst mit dem Ziel, ökologische und soziale Aspekte zu fördern sowie das langfristige Rendite/Risiko-Verhältnis im Fonds zu verbessern.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Vontobel Asset Management / 2024 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'134 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Konventionell |
| **Benchmark** | Swiss Performance SPI |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class, Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 92 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: +2 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2041 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1303570092 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.35 - 1.40 % (per 28.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 05.01.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 6.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

### Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (II)

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien kleiner und mittelgrosser Schweizer Unternehmen. Mit 40-65 Titel ist das Portfolio vergleichsweise fokussiert sowie durch die Streuung über verschiedene Sektoren angemessen diversifiziert. Die Auswahl der Titel erfolgt über einen mehrstufigen Anlageprozess, der neben Finanzkennzahlen auch die Bewertung und Qualität der Unternehmen berücksichtigt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2011 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 543 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / k.A. → Konventionell |
| **Benchmark** | SPI Extra® TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. ☐; Norm-basiert, Ausschluss-kriterien, Positiv-selektion, Best-in-Class, Integration, Voting, Engagement, Impact, Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐; Umwelt /Klima, Wasser, Energie, Gesund-heit, Sozial, Religion, Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein → Ja |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 12 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz; versus Peers: -37 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0116687838 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.40 - 1.60 % (per 03.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 8.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 8.9 % |
| **5 Jahre p.a.** | 1.3 % |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.4 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.11.4 Die vier Top-Performer (5 Jahre)

**BEKB Aktienfonds - BEKB Aktien Nachhaltig Schweiz**

Das Anlageuniversum enthält ausschliesslich Titel, welche ökologische, ethische und soziale Kriterien gemäss dem BEKB Nachhaltigkeitsansatz erfüllen. Der Fonds investiert in Aktien- und Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index (SPI) enthalten sind. Aufgrund ökonomisch begründbarer Faktoren erfolgt die Titelselektion. Das daraus resultierende Portfolio ist breit diversifiziert und orientiert sich am Vergleichsindex. Der BEKB Nachhaltigkeitsansatz garantiert zudem, dass nur in Unternehmen investiert wird, die ihre Tätigkeit auf ökonomische Effizienz, ökologische Verträglichkeit sowie soziale Verantwortung ausrichten und hohe ethische Wertvorstellungen erfüllen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Berner Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 796 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 92 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +2 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0365974846 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.03 - 1.10 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2022) |
| **Lfd. Jahr** 9.4 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 12.9 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 7.0 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Equity Fund - Switzerland Sustainable (CHF)**

Der Anlagefonds investiert hauptsächlich in Aktien von Schweizer Unternehmen. Der Fondsmanager setzt sich zum Ziel, im Vergleich zu üblichen Aktienmarktindizes ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil zu erzielen. Der Anlagefonds kann dabei Unternehmen oder Industrien ausschliessen, deren Produkte oder Geschäftsaktivitäten nachteilige soziale oder ökologische Auswirkungen haben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 1949 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'799 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 11 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -88 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0002791769 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 0.95 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.9 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 6.1 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.4 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Equity Fund - Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)**

Der Fondsmanager investiert das Fondsvermögen als Resultat eines Anlageprozesses, der auf quantitativen Finanzmodellen basiert. Der Fondsmanager setzt sich zum Ziel im Vergleich zu üblichen Aktienmarktindizes ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil zu erzielen. Der Anlagefonds kann dabei Unternehmen oder Industrien ausschliessen, deren Produkte oder Geschäftsaktivitäten nachteilige soziale oder ökologische Auswirkungen haben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 424 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Switzerland NR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 72 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -20 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0341732458 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 0.41 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** 12.3 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.7 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 6.9 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.8 / 10 (per 30.06.2026) |

**Ethos II - Ethos Swiss Sustainable Equities**

Ziel des Fonds ist es, Anlegern die Möglichkeit zu bieten, an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes zu partizipieren. Er investiert hauptsächlich in Aktien von Gesellschaften, die ihren Sitz in der Schweiz haben oder einen Grossteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in der Schweiz ausüben und die im SPI-Index enthalten sind. Jedem analysierten Unternehmen wird ein Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (Ethos ESG Rating) sowie eine Bewertung der Intensität der Treibhausgasemissionen und der Klimawandelstrategie (Ethos Carbon Rating) zugeordnet. Der Fonds übt systematisch die Aktionärsstimmrechte gemäss Ethos-Richtlinien aus. Ausserdem wird aktiv der Dialog über ESG-Themen geführt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | BCV Asset Management / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 426 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SPI TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 10 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -89 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | FNG-Siegel |
| **ISIN** | CH0576443474 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.59 - 1.24 % (per 31.12.2021) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.08.2025) |
| **Lfd. Jahr** 10.4 % | 1 / 2 / 3 / 4 / **5** / 6 / 7 |
| **3 Jahre p.a.** 11.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 6.0 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.5 / 10 (per 30.06.2026) |

# 4.3.12 Ausgewählte Fondskategorien im Überblick

## 4.3.12.1 Aktienfonds Schweiz: Die acht mit den höchsten MSCI-ESG-Scores

### Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect

Der Fonds investiert vorwiegend in an der SIX Swiss Exchange ko tierte Schweizer Immobilienfonds mit direktem Grundbesitz und Immobilienaktien. Dieser Fonds bietet über indirekte Immobili enanlagen Zugang zu sämtlichen Investitionsformen des Schwei zer Immobilienmarktes. Ausserdem profitieren die Anleger dieses Fonds von der Kooperation im Asset Management zwischen der Zürcher Kantonalbank und der Banque Cantonale Vaudoise. Bei de Institute verfügen über grosses Know-how in der Verwaltung von indirekten Immobilienanlagen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 217 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | kein Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0144782148 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.58 - 1.58 % (per 31.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 1.1 % — 1 2 3 **4** 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 12.5 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 3.8 % — **Morningstar Globes** k.A. — **MSCI ESG Score** 9.2 / 10 (per 30.06.2026) |

### JSS Sustainable Equity - Swiss Dividend

Der Fonds strebt einen attraktiven Kapitalertrag sowie ein langfristiges Kapitalwachstum an. Die Anlagen erfolgen in verschiedenen Sektoren und Marktkapitalisierungen (Small, Mid, Large), mit einer stärkeren Ausrichtung auf Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Neben finanziellen Erwägungen integriert der Fonds Umwelt-, Sozial-, und Governance Aspekte (ESG oder Nachhaltigkeit) in jedem Schritt des Anlageprozesses. Dabei kommen folgende Ansätze zur Anwendung: Standardmässige Ausschlüsse von JSS, Positive Screening, ESG-Integration und Stewardship.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Bank J. Safra Sarasin / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 141 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 12 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -87 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1265893508 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 1.50 % (per 05.05.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 6.8 % — 1 2 3 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. — **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.7 / 10 (per 30.06.2026) |

### UBS (CH) Equity Fund - Switzerland Quantitative Sustainable (CHF)

Der Fondsmanager investiert das Fondsvermögen als Resultat eines Anlageprozesses, der auf quantitativen Finanzmodellen basiert. Der Fondsmanager setzt sich zum Ziel im Vergleich zu üblichen Aktienmarktindizes ein überdurchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil zu erzielen. Der Anlagefonds kann dabei Unternehmen oder Industrien ausschliessen, deren Produkte oder Geschäftsaktivitäten nachteilige soziale oder ökologische Auswirkungen haben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 424 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Switzerland NR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 72 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -20 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0341732458 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.00 - 0.41 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.3 % — 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 11.7 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 6.9 % — **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.8 / 10 (per 30.06.2026) |

### Pictet CH - Quest Swiss Sustainable Equities

Der Anlageverwalter verwendet bei der aktiven Verwaltung des Fonds einen quantitativen Ansatz um Wertpapiere auszuwählen, die seiner Ansicht nach erstklassige finanzielle und Nachhaltigkeitsmerkmale aufweisen. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Kernelement seiner Strategie, indem er einen Best-in-Class-Ansatz verfolgt, der auf eine Anlage in Wertpapiere mit niedrigen Nachhaltigkeitsrisiken und eine Vermeidung jener mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken vorbehaltlich guter Unternehmensführung abzielt. Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt werden ebenfalls vermieden. Stimmrechte werden ausgeübt und es kann einen Dialog mit Unternehmen geben.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Pictet Asset Management / 1999 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 141 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SPI CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 36 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -60 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0008897636 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 0.91 % (per 31.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 28.02.2023) |
| **Lfd. Jahr** | 9.1 % — 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 7.8 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite / höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 4.3 % — **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Investment Fund - Equities Switzerland All Net Zero Ambition NSL**

Der Fonds bewirbt klimatische und allgemein nachhaltige Merkmale. Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, langfristig eine Performance zu erzielen, die im Einklang steht mit der Entwicklung marktbreiter Indices von Schweizer Aktienanlagen und ein Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen, welches das Nachhaltigkeitsprofil des Swiss Performance Index (TR) zum Zeitpunkt der Indexanpassung übertrifft.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 772 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 57 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -37 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1266245997 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 10.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**BKB Sustainable - Equities Switzerland**

Der Fonds investiert in erster Linie in an der Schweizer Börse kotierte Beteiligungswertpapiere und -wertrechte, die den Nachhaltigkeitskriterien der Basler Kantonalbank entsprechen. Bei der Auswahl der Anlagen wird in Unternehmen bzw. Emittenten investiert, die eine ESG-Analyse durchlaufen haben, welche Positiv- (Best-in-Class) und Negativkriterien (Ausschlüsse) berücksichtigt. Das Nachhaltigkeitsprofil liegt entsprechend über dem eines vergleichbaren Referenzindex. Mittels Stimmrechtsausübung und Engagement fördert der Vermögensverwalter bei den investierten Unternehmen und Emittenten gute Governance- und Nachhaltigkeitspraktiken, um langfristigen Wert zu schaffen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Asset Management Basler Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'417 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 74 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -17 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0375612790 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 0.88 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 09.06.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 9.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 5.3 % |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.6 / 10 (per 30.06.2026) |

**UBS (CH) Investment Fund - Equities Switzerland All Quantitative Sustainable**

Die Fondsleitung orientiert sich bei der Verwaltung des Fondsvermögens am Referenzindex SPI® (Benchmark). Der Fonds investiert zusätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Unternehmen, die ein geeignetes Nachhaltigkeitsprofil aufweisen, sind solche, die sich im Vergleich zu anderen Unternehmen überdurchschnittlich für ökologische und soziale Aspekte engagieren und die im Hinblick auf ihre Corporate Governance fortschrittlicher sind als andere Unternehmen. Für die Beurteilung der Nachhaltigkeit werden sowohl interne Nachhaltigkeitsanalysen als auch solche entsprechend anerkannter Agenturen herangezogen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | UBS / 2003 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'277 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 66 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -27 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1328059287 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.01 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 10.06.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 10.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.7 / 10 (per 30.06.2026) |

**BLKB iQ Fund (CH) - BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Eq. Switzerland** — **Basellandschaftliche Kantonalbank**

Mit der Anlage in den Fonds erhalten Anleger Zugang zu einem professionell verwalteten Portfolio, welches die Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes kostengünstig und indexnah abbildet sowie Nachhaltigkeitskriterien integriert. Der Fonds investiert nur in Unternehmen, die klar definierte Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Der Manager schliesst Unternehmen in Geschäftsfeldern mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken aus (zum Beispiel die Förderung fossiler Energieträger oder die Herstellung von Kernreaktoren und Waffen). Bei der Gewichtung der Anlagen werden zudem neben finanziellen Aspekten auch wesentliche ökologische-, soziale- und Unternehmensführungs-Kriterien berücksichtigt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Schweiz / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Basellandschaftliche Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'651 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | SIX SPI TR CHF |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 98 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +10 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0372701588 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.04 - 0.34 % (per 31.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 14.08.2020) |
| **Lfd. Jahr** | 7.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 10.5 % |
| **5 Jahre p.a.** | 5.7 % |

1 2 3 4 **5** 6 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 8.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.12.2 Nachhaltige Mischfonds: Die acht grössten von Schweizer Kantonalbanken

### BKB Anlagelösung - Nachhaltig Ausgewogen (CHF)

Basler Kantonalbank

Der Fonds investiert hauptsächlich in Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen. Voraussetzung für die Selektion eines Zielfonds ist, dass bei der Selektion von Unternehmen und Emittenten Negativkriterien sowie ein Best-in-Class-Ansatz angewendet werden. Die basierend auf einer Nachhaltigkeitsanalyse implementierte ESG-Methodologie muss griffig im Investitionsprozess des Zielfonds implementiert sein, so dass sich dies signifikant auf das investierbare Universum an Forderungs- und Beteiligungspapieren auswirkt oder sich ein evidenter und positiver Einfluss auf die ESG-Kennzahlen des Zielfonds ergibt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Asset Management Basler Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 737 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 63 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -17 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0369658478 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.22 % (per 31.12.2023) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 18.02.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 6.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 6.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.1 % |

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 8.2 / 10 (per 30.06.2026) |

### BEKB Strategiefonds - BEKB Strategiefonds Nachhaltig 60

BEKB | BCBE

Der nachhaltige Fonds investiert weltweit in Geldmarktinstrumente, Obligationen, Aktien, Immobilien (nur Schweiz) und andere alternative Anlagen. Der Aktienanteil liegt bei rund 60 Prozent. Der BEKB Nachhaltigkeitsansatz garantiert, dass nur in Unternehmen investiert wird, die ihre Tätigkeit auf ökonomische Effizienz, ökologische Verträglichkeit sowie soziale Verantwortung ausrichten und hohe ethische Wertvorstellungen erfüllen. Die Absicherung von Fremdwährungsrisiken wird aktiv gesteuert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Rendite und das Kapitalwachstum im Verhältnis zu den Risiken laufend zu optimieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Berner Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 691 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 65 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -14 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0366023528 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.51 - 1.36 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.12.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 8.2 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 4.0 % |

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

### BLKB iQ Fund (CH) - BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balance

Basellandschaftliche Kantonalbank

Das Anlageziel des global anlegenden Fonds besteht darin, Erträge und Kapitalgewinne in Schweizer Franken vorwiegend durch Anlagen in ein Portfolio von Aktien und Obligationen sowie Schweizer Immobilienfonds zu erzielen. Die Anlagen erfolgen direkt über Einzeltitel oder indirekt über Anlagefonds. Ziel des Fonds ist es ein benchmarknahes Rendite-/Risikoprofil zu erzielen bei gleichzeitiger Berücksichtigung von wesentlichen ESG-Kriterien. Der Manager schliesst Unternehmen in Geschäftsfeldern mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken aus (zum Beispiel die Förderung fossiler Energieträger oder die Herstellung von Kernreaktoren und Waffen).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Basellandschaftliche Kantonalbank / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 705 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 62 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -18 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0479448240 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.43 - 0.73 % (per 31.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 08.04.2021) |
| **Lfd. Jahr** | 5.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 7.2 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.2 % |

1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

### BEKB Strategiefonds - BEKB Strategiefonds Nachhaltig 40

BEKB | BCBE

Der nachhaltige Fonds investiert weltweit in Geldmarktinstrumente, Obligationen, Aktien, Immobilien (nur Schweiz) und andere alternative Anlagen. Der Aktienanteil liegt bei rund 40 Prozent. Der BEKB Nachhaltigkeitsansatz garantiert, dass nur in Unternehmen investiert wird, die ihre Tätigkeit auf ökonomische Effizienz, ökologische Verträglichkeit sowie soziale Verantwortung ausrichten und hohe ethische Wertvorstellungen erfüllen. Die Absicherung von Fremdwährungsrisiken wird aktiv gesteuert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Rendite und das Kapitalwachstum im Verhältnis zu den Risiken laufend zu optimieren.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Berner Kantonalbank / 2017 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 660 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 58 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -23 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0366022702 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.48 - 1.25 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.12.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 5.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | 7.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 2.6 % |

1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

| **AKB Portfoliofonds - AKB Ausgewogen CHF ESG Fokus** | **Aargauische Kantonalbank** |
|---|---|

Bei der Auswahl der Anlagen des Fonds werden neben den klassischen Bewertungs- und Analysekriterien auch ESG-Aspekte, (d.h. Umweltthemen, soziale Themen sowie Themen bezüglich der Corporate Governance) berücksichtigt. Der Anlagefokus im Bereich der Nachhaltigkeit liegt auf dem Ausschluss von Unternehmen und Emittenten mit Geschäftsmodellen mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder kontroversem Geschäftsgebaren sowie auf der Selektion von Unternehmen und Emittenten, die im Vergleich innerhalb ihres jeweiligen Sektors eine solide Nachhaltigkeitsleistung erbringen. Der Mindestanteil des Vermögens, welcher Bestandteil des nachhaltigen Anlageuniversums sein muss, beträgt 65 Prozent.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Aargauische Kantonalbank / 2018 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 596 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: – · Norm-basiert: – · Ausschluss-kriterien: – · Positiv-selektion: – · Best-in-Class: – · Integration: – · Voting Engagement: – · Impact: – · Karitativer Beitrag: – |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ · Umwelt /Klima: – · Wasser: – · Energie: – · Gesund-heit: – · Sozial: – · Religion: – · Anderer: – |
| **Klimastrategie** | Ja: – / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 75 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: -1 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2035 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0395074682 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.22 % (per 28.11.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.07.2022) |
| **Lfd. Jahr** 5.5 % | 1 · 2 · 3 · **4** · 5 · 6 · 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite · höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 1.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) · **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

| **ZugerKB Fonds - Strategie ESG Ausgewogen (CHF)** | **Zuger Kantonalbank** |
|---|---|

Die Anlagepolitik des Teilvermögens beabsichtigt, eine mittel- bis langfristig positive Rendite durch Kapitalwachstum und Zinserträge zu erzielen. Das Teilvermögen investiert maximal 50 % in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere sowie maximal 50 % in verzinsliche Wertpapiere. Die Investitionen können mittels kollektiver Kapitalanlagen (Zielfonds) erfolgen. Die Auswahl von Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zuger Kantonalbank / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 551 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: – · Norm-basiert: **Integration** · Ausschluss-kriterien: Voting Engagement · Positiv-selektion: Impact · Best-in-Class: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ · Umwelt /Klima: – · Wasser: – · Energie: – · Gesund-heit: – · Sozial: – · Religion: – · Anderer: – |
| **Klimastrategie** | Ja: – / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 78 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: +4 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2030 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0276101109 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.18 - 1.27 % (per 30.11.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 01.01.2023) |
| **Lfd. Jahr** 4.1 % | 1 · 2 · **3** · 4 · 5 · 6 · 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.0 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite · höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) · **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

| **AKB Portfoliofonds - AKB Vorsorge 45 CHF ESG Fokus** | **Aargauische Kantonalbank** |
|---|---|

Bei der Auswahl der Anlagen des Fonds werden neben den klassischen Bewertungs- und Analysekriterien auch ESG-Aspekte, (d.h. Umweltthemen, soziale Themen sowie Themen bezüglich der Corporate Governance) berücksichtigt. Der Anlagefokus im Bereich der Nachhaltigkeit liegt auf dem Ausschluss von Unternehmen und Emittenten mit Geschäftsmodellen mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken und/oder kontroversem Geschäftsgebaren sowie auf der Selektion von Unternehmen und Emittenten, die im Vergleich innerhalb ihres jeweiligen Sektors eine solide Nachhaltigkeitsleistung erbringen. Der Mindestanteil des Vermögens, welcher Bestandteil des nachhaltigen Anlageuniversums sein muss, beträgt 65 Prozent.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Aargauische Kantonalbank / 2019 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 596 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: – · Norm-basiert: – · Ausschluss-kriterien: – · Positiv-selektion: – · Best-in-Class: – · Integration: – · Voting Engagement: – · Impact: – · Karitativer Beitrag: – |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ · Umwelt /Klima: – · Wasser: – · Energie: – · Gesund-heit: – · Sozial: – · Religion: – · Anderer: – |
| **Klimastrategie** | Ja: – / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 67 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: -11 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2038 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0436637521 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.13 % (per 28.11.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2022) |
| **Lfd. Jahr** 5.1 % | 1 · 2 · 3 · **4** · 5 · 6 · 7 |
| **3 Jahre p.a.** 7.2 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite · höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.5 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) · **MSCI ESG Score** 7.7 / 10 (per 30.06.2026) |

| **BLKB Next Generation Strategy - BLKB Next Generation Fund Balanced** | **Basellandschaftliche Kantonalbank** |
|---|---|

Das Anlageziel des global anlegenden Fonds besteht darin, Erträge und Kapitalgewinne in Schweizer Franken vorwiegend durch Anlagen in ein Portfolio von Aktien und Obligationen zu erzielen. Der Fonds investiert direkt oder indirekt (max. 60 Prozent) in Aktien und (max. 80 Prozent) in Obligationenanlagen. Durch die Kombination von Finanz- und Nachhaltigkeitsanalyse profitieren Anleger von einer langfristigen und ganzheitlichen Beurteilung der Anlagerisiken und -chancen. Das Portfolio erfüllt klar definierte Nachhaltigkeitskriterien, u.a. Ausschluss von Unternehmen in Geschäftsfeldern mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Basellandschaftliche Kantonalbank / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 520 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A.: – · Norm-basiert: **Integration** · Ausschluss-kriterien: Voting Engagement · Positiv-selektion: Impact · Best-in-Class: Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ · Umwelt /Klima: – · Wasser: – · Energie: – · Gesund-heit: – · Sozial: – · Religion: – · Anderer: – |
| **Klimastrategie** | Ja: – / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 82 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz · versus Peers: +9 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0318599252 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.79 - 1.35 % (per 31.03.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2022) |
| **Lfd. Jahr** 6.6 % | 1 · 2 · **3** · 4 · 5 · 6 · 7 |
| **3 Jahre p.a.** 6.8 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite · höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 2.4 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) · **MSCI ESG Score** 7.8 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.12.3 Nachhaltige Mischfonds: Die vier jüngsten Themenfonds

| **BlackRock Funds I ICAV - BlackRock Islamic Multi-Asset Fund** | BlackRock |
|---|---|

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum unter Einhaltung von Scharia-konformen Anlagegrundsätzen an. Die zugrunde liegenden Anlagen können passiv oder aktiv verwaltet werden und investieren in Scharia-konforme Beteiligungstitel und Sukuk oder festverzinsliche Wertpapiere, wobei bis zu 20 % des Vermögens in einen einzelnen zugrunde liegenden OGA angelegt werden können. Die zugrunde liegenden OGA können von der Anlageverwaltungsgesellschaft (AVG) oder einem verbundenen Unternehmen verwaltet werden. Das zugrunde liegende Aktien- und Anleihenengagement der OGA umfasst Beteiligungen an Scharia-konformen Large-, Mid- und Small-Cap-Unternehmen weltweit wie auch Sukuk.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | BlackRock / 2026 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 43 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting** / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000L3USL53 (USD) |
| **Laufende Kosten** | k.A. |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | k.A. |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **Principal Global Investors Funds - Islamic Global Multi-Asset Fund** | **Principal** |
|---|---|

The fund seeks to provide investors with income and capital growth over the medium to long term, by investing in a diversified portfolio of global Shariahcompliant instruments. The Fund is a feeder fund that invests into a single Islamic CIS, i.e. Islamic Global Multi-Asset Fund. The Fund may also invest in Islamic liquid assets for liquidity purposes.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Principal Global Investors / 2023 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 21 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Komposit-Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / **Religion** / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 127 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz / versus Peers: -6 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE000W3XV6N7 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 1.30 - 1.80 % (per 30.09.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.02.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 5.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 11.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 2 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

| **ABS Living Values II - Pioneer Fund** | **Alternative Bank Schweiz AG** |
|---|---|

Das Anlageziel des Mischfonds besteht darin, das Rendite-Nachhaltigkeits-Verhältnis so zu optimieren, dass bei der grösstmöglichen Nachhaltigkeit die grösstmögliche Rendite zu einem möglichst tiefen Risiko erreicht werden kann. Dabei ist die Nachhaltigkeit ebenso wichtig, wie die Performance. Der Fonds investiert überwiegend in nachhaltige Anlagefonds unterschiedlicher Assetklassen, zu einem grossen Teil in alternative Strategien. Der Fokus liegt auf folgenden thematischen Förderbereichen der ABS: Erneuerbare Energien & Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, Wassereffizienz, Nachhaltige Landwirtschaft & Lebensmittelsicherheit, Biodiversität, Armutsbekämpfung, Zugang zu Gesundheit.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Alternative Bank Schweiz AG / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / **Anderer** |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. / versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1438433323 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 1.10 - 1.40 % (per 30.06.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.) |
| **Lfd. Jahr** | 2.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| k.A. | k.A. |

| **Willerfunds - Private Suite - Eurizon Multi-Asset Circular Economy** | **willerfunds** |
|---|---|

The fund, measured in Euro, aims at providing a positive total return, defined as a mix of capital growth and income. The fund has a sustainable investment objective and will invest up to 70 % of its net assets in equities of companies that participate in the transition to a circular economy through processes such as product recycling, waste reduction, product life extension and renewable resources. The fund may also invest its net assets in green bonds i.e. corporates, governments and agency bonds, issued to finance, for example, projects that respect the climate and the environment.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Eurizon Capital / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 189 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / Konventionell / **k.A.** |
| **Benchmark** | Keine Benchmark |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ / Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / **Anderer** |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 105 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz / versus Peers: +7 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2512193892 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 1.35 - 1.95 % (per 30.05.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 03.03.2025) |
| **Lfd. Jahr** | 9.4 % |
| **3 Jahre p.a.** | 9.0 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.12.4 Mikrofinanzfonds/Entwicklungsinvestments

| **responsAbility Global Micro and SME Finance Fund** | **responsAbility** |
|---|---|

Der Fonds leistet einen umfassenden Beitrag zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Finanzielle Inklusion ist das Kernstück der Impact Strategie, darüber hinaus zielt sie auf die weltweite nachhaltige Nahrungsmittelproduktion ab. Die Impact Strategie ermöglicht Bevölkerungsgruppen am unteren Ende der Pyramide Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen wie der Gesundheitsfürsorge und WASH (water, sanitation, hygiene). Die Investitionsstrategie des Fonds sind kurz- bis mittelfristige Fremdkapitalinvestitionen mit einer begrenzten Allokation in Eigenkapital, von Finanzinstituten, die im Bereich Mikro- und KMU-Finanzierung tätig sind.

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Mikrofinanz / Aktiver Anlagefonds | | | | | | | | |
| **Region / Währung** | Global / USD | | | | | | | | |
| **Manager / Lancierung** | responsAbility / 2003 | | | | | | | | |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 443 Mio. (per 30.06.2026) | | | | | | | | |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig | | | Konventionell | | | k.A. | | |
| **Benchmark** | ICE LIBOR 6 Month EUR | | | | | | | | |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. | Norm-basiert | | Ausschluss-kriterien | | Positiv-selektion | | Best-in-Class | |
| | | Integration | | Voting / Engagement | | Impact | | Karitativer Beitrag | |
| **Themenfokus** | Nein ☐ | Ja ☒ | Umwelt /Klima | Wasser | Energie | Gesund-heit | Sozial | Religion | Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja | | | | | Nein | | | |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. | | | | | versus Peers: k.A. | | | |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. | | | | | | | | |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein | | | | | | | | |
| **Gütesiegel** | LuxFlag | | | | | | | | |
| **ISIN** | LU0180189770 (USD) | | | | | | | | |
| **Laufende Kosten** | 1.89 - 2.26 % (per 31.03.2025) | | | | | | | | |

| **Performance** (per 30.06.2026) | | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 17.08.2021) | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 1.3 % | 1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 4.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite | | | | höheres Risiko/ höhere Rendite → | | |
| **5 Jahre p.a.** | 2.4 % | **Morningstar Globes** k.A. | | | | **MSCI ESG Score** 5.9 / 10 (per 30.06.2026) | | |

## 4.3.12.5 Emerging Markets: Fonds mit Fondswährung Schweizer Franken

**Schroder ISF - BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond**

Der Fonds wird zur Förderung eines oder mehrerer SDGs der UN beitragen, die unter anderem folgende Ziele umfassen: das Ende von Armut in allen Formen, die Bereitstellung von Zugang zu erschwinglicher, zuverlässiger, nachhaltiger und moderner Energie, die Förderung von inklusivem und nachhaltigem Wirtschaftswachstum, inklusiver und nachhaltiger Beschäftigung und angemessenen Arbeitsbedingungen für alle, der Aufbau einer widerstandsfähigen Infrastruktur, die Förderung von nachhaltiger Infrastruktur und die Förderung von Innovationen sowie die Bekämpfung von Ungleichheit innerhalb der Länder und der Länder untereinander.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Schroder Investment Management / 2022 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 668 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | ICE BofA 3 M US T Bill +2.5 % TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2498533301 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.05 - 1.66 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | -0.5 % |
| **3 Jahre p.a.** | 1.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.05.2026)

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 6.5 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible**

Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Zürcher Kantonalbank / 2020 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'473 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Emerging Markets Index TR Net |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 175 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +4 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH0561458628 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.25 - 0.28 % (per 27.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 26.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 17.6 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.5 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 24.04.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.0 / 10 (per 30.06.2026) |

**White Fleet - OLZ Equity Emerging Markets ex China Optimized ESG**

Der Fonds investiert weltweit in Aktien aus Emerging Markets ex China mit Fokus auf Liquidität, Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) sowie einer optimierten Diversifikation. Ziel ist, mittel- bis langfristig das Rendite-Risiko-Profil im Vergleich zum kapitalgewichteten Index zu verbessern. OLZ prognostiziert für alle Aktien des MSCI Emerging Markets Index die Risikoeigenschaften (Volatilitäten, Korrelationen) und leitet anhand der OLZ Minimum Varianz Optimierung ein optimal diversifiziertes Portfolio ab.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / CHF |
| **Manager / Lancierung** | OLZ / 2012 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 54 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM ex China NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / **Integration** / Voting / **Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 145 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -14 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2034 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0803003796 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.34 - 1.43 % (per 30.09.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 4.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 4.1 % |
| **5 Jahre p.a.** | 0.9 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 04.02.2022)

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.2 / 10 (per 30.06.2026) |

**Swiss Life Index Funds (CH) Equity Emerging Markets Selection**

Das Ziel dieses Produkts besteht darin, die Performance des MSCI Emerging Markets ESG Leaders Net Return abzubilden. Zur Erreichung dieses Ziels investiert das Teilvermögen unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung vorwiegend in eine repräsentative Auswahl (Optimized Sampling) von Beteiligungswertpapieren und -rechten (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) oder aktienähnliche Wertpapiere wie American Depositary Receipts (ADR), American Depositary Shares (ADS), Global Depositary Receipts (GDR), Global Depositary Shares (GDS) etc. von Gesellschaften, die in der Benchmark enthalten sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Indexfonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / CHF |
| **Manager / Lancierung** | Swiss Life Asset Managers / 2025 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 185 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Emerging Markets ESG Leaders (NR) |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / **Best-in-Class** / **Integration** / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 197 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: +17 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | CH1318029159 (CHF) |
| **Laufende Kosten** | 0.26 % (per 31.03.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | 12.7 % |
| **3 Jahre p.a.** | k.A. |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (k.A.)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.12.6 Aktive Aktienfonds Asien: Die vier ältesten Fonds

### abrdn SICAV I - Japanese Smaller Companies Sustainable Equity Fund

Der Fonds verwendet den Aktienanlageprozess von abrdn, anhand dessen Portfoliomanager Nachhaltigkeitsführer und -aufsteiger qualitativ identifizieren und Anlagen auf diese konzentrieren können. Zur Ergänzung dieses Research wird der ESG House Score von abrdn verwendet, um die Unternehmen zu identifizieren und auszuschliessen, die den höchsten ESG-Risiken ausgesetzt sind. Darüber hinaus führt abrdn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, Norges Bank Investment Management (NBIM), Unternehmen in Staatsbesitz, Waffen, Tabak, Glücksspiel, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung beziehen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / GBP |
| **Manager / Lancierung** | aberdeen Investments / 1984 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 129 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Japan Small Cap NR JPY |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | k.A. — versus Peers: k.A. |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | k.A. |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0278933410 (GBP) |
| **Laufende Kosten** | 0.14 - 2.68 % (per 18.03.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 22.1 % |
| **3 Jahre p.a.** | 15.4 % |
| **5 Jahre p.a.** | 3.8 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 16.06.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | **5** | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 1 / 5 (per 30.06.2026) | 5.9 / 10 (per 30.06.2026) |

### Fidelity Funds - Japan Equity ESG Fund

Der Teilfonds strebt langfristiges Kapitalwachstum aus einem aktiv verwalteten Portfolio an, das hauptsächlich aus japanischen Aktien mit ausgeprägt positiven Eigenschaften im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) besteht. Der Teilfonds nutzt die differenzierten Research-Fähigkeiten von Fidelity und die Top-Ideen unserer Analysten, um ein Portfolio zu entwickeln, das Nachhaltigkeitseigenschaften fördert. Der Teilfonds konzentriert sich auf Qualitätsunternehmen mit verbesserten Nachhaltigkeitseigenschaften und auf solche, die ihre ESG-Referenzen durch aktives Engagement verbessern können.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / JPY |
| **Manager / Lancierung** | FIL Investment Management / 1990 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 255 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | TOPIX TR JPY |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 26 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -58 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0048585144 (JPY) |
| **Laufende Kosten** | 0.09 - 2.67 % (per 03.08.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 18.3 % |
| **3 Jahre p.a.** | 15.7 % |
| **5 Jahre p.a.** | 11.7 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 3 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

### abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund

Der Fonds strebt eine Kombination aus Erträgen und Wachstum an, indem er in japanische Unternehmen investiert. Der Fonds verwendet den Aktienanlageprozess von abrdn, anhand dessen Portfoliomanager Nachhaltigkeitsführer und -aufsteiger qualitativ identifizieren und Anlagen auf diese konzentrieren können. Darüber hinaus führt abrdn eine Reihe von Unternehmensausschlüssen durch, die sich auf den UN Global Compact, Norges Bank Investment Management (NBIM), Unternehmen in Staatsbesitz, Waffen, Tabak, Glücksspiel, Kraftwerkskohle, Öl und Gas sowie Stromerzeugung beziehen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / JPY |
| **Manager / Lancierung** | aberdeen Investments / 1988 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 492 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI Japan NR JPY |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 44 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -28 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0011963674 (JPY) |
| **Laufende Kosten** | 0.13 - 2.67 % (per 30.09.2025) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 25.0 % |
| **3 Jahre p.a.** | 25.3 % |
| **5 Jahre p.a.** | 16.1 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 16.06.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 4 / 5 (per 30.06.2026) | 7.6 / 10 (per 30.06.2026) |

### Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund

Der Teilfonds ist bestrebt, den Asia ex Japan Index zu übertreffen und gleichzeitig mindestens 70 % des Nettoinventarwerts in Aktien zu halten, die ihre hohen Nachhaltigkeitsmerkmale beibehalten dürften. Das Team verfolgt einen Bottom-up-Ansatz, der auf Nachhaltigkeitsprinzipien fusst und qualitativ hochwertige Wachstumschancen mit nachhaltigen Renditen ermittelt, von denen wir überzeugt sind, dass sie vom Markt falsch bewertet oder gar nicht erkannt werden. Der auf Prinzipien basierende Ansatz des Teilfonds konzentriert sich auf die Berücksichtigung von ESG-Kriterien und den Dialog mit einzelnen Unternehmen, durch den nachhaltigere Anlageergebnisse erreicht werden sollen.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Asien / USD |
| **Manager / Lancierung** | FIL Investment Management / 1990 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'812 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI AC Asia Ex Japan NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / **Best-in-Class** / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | Ja / **Nein** |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 51 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -63 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0048597586 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.75 - 2.91 % (per 03.08.2026) |

**Performance** (per 30.06.2026)

| | |
|---|---|
| **Lfd. Jahr** | 26.6 % |
| **3 Jahre p.a.** | 17.8 % |
| **5 Jahre p.a.** | 4.2 % |

**Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026)

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite →

| **Morningstar Globes** | **MSCI ESG Score** |
|---|---|
| 5 / 5 (per 30.06.2026) | 6.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.12.7 Aktive Aktienfonds mit Fokus Transition: Die vier mit 5 Morningstar Globes

### AB SICAV I - Global Climate Transition Equity Portfolio

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds in der Regel in Aktien von Unternehmen weltweit, einschliesslich Unternehmen in Schwellenländern, die nach Einschätzung des Anlageverwalters insgesamt eine geringere Kohlenstoffbelastung (CO2-Belastung) aufweisen, und zwar unabhängig von ihrer Marktkapitalisierung oder Branchenzugehörigkeit. Als Teil des Anlageprozesses des Anlageverwalters integriert dieser bei der Zusammenstellung eines Portfolios von Unternehmen mit einer CO2-Belastung, die insgesamt deutlich (mindestens 50 Prozent) unter der CO2-Belastung des MSCI World Index liegt.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | AllianceBernstein / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 4 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 34 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -61 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU2399901938 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.55 - 0.85 % (per 31.12.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.12.2022) |
| **Lfd. Jahr** | 0.3 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 13.5 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | k.A. — **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.5 / 10 (per 30.06.2026) |

### Pictet - Clean Energy Transition

Der Fonds strebt Kapitalwachstum an, indem er mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in Aktien von Unternehmen anlegt, die zum weltweiten Übergang hin zu weniger kohlendioxidintensiven Energien beitragen und davon profitieren. Der Fonds bevorzugt Unternehmen, die in den Bereichen sauberere Infrastruktur und Ressourcen, kohlendioxidreduzierende Technologien und Anlagen, Erzeugung, Übertragung und Vertrieb saubererer Energien sowie mehr Energieeffizienz bei Transport und Kraftstoffen tätig sind.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Pictet Asset Management / 2007 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 5'127 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI ACWI NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / **Voting Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 356 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -6 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2036 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU0280430405 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.10 - 3.69 % (per 31.07.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 29.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 37.4 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 23.4 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 13.2 % — **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### KBI Funds ICAV - KBI Global Energy Transition Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung der höchstmöglichen Rendite für die Anteilinhaber durch Anlagen in Aktien internationaler Unternehmen, die im Sektor alternativer Energien tätig sind. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die an anerkannten internationalen Börsen gehandelt werden und dauerhaft im Sektor alternativer Energien tätig sind. Der Fonds investiert höchstens 30 Prozent seines Nettovermögens in Schwellenmärkten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | KBI Global Investors / 2009 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 860 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | **Nachhaltig** / Konventionell / k.A. |
| **Benchmark** | WilderHill NewEnergy GLB Innovate TR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / **Voting Engagement** / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 127 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -67 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | IE00B2Q0LH16 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.15 - 1.95 % (per 30.06.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 31.03.2025) |
| **Lfd. Jahr** | 24.5 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 7.9 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 7.6 % — **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

### Invesco Funds - Invesco Energy Transition Enablement Fund

Der Fonds strebt ein Engagement in Unternehmen an, die einen positiven Beitrag zum Übergang zu alternativen Energien und zu einer effizienteren und nachhaltigeren Energienutzung in der gesamten Wirtschaft leisten. Der Fonds integriert einen thematischen und einen ESG-Ansatz (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), mit einem besonderen Schwerpunkt auf Umweltaspekten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / USD |
| **Manager / Lancierung** | Invesco Management S.A. / 2001 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 36 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI All Country World Index |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / **Norm-basiert** / **Ausschluss-kriterien** / **Positiv-selektion** / Best-in-Class / **Integration** / Voting / **Engagement** / **Impact** / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☐ / Ja ☒ — Umwelt /Klima / Wasser / **Energie** / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 47 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -88 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel |
| **ISIN** | LU0123358144 (USD) |
| **Laufende Kosten** | 0.80 - 1.92 % (per 28.04.2025) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 19.05.2026) |
| **Lfd. Jahr** | 12.2 % — 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** | 9.0 % — ← geringes Risiko/ tiefere Rendite … höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** | 1.5 % — **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026); **MSCI ESG Score** 7.9 / 10 (per 30.06.2026) |

## 4.3.12.8 Charity-Fonds: Die vier grössten Fonds

### Candriam Sustainable - Bond Euro Corporate

Der Fonds investiert hauptsächlich in fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, die von privaten Unternehmen in Euro emittiert werden sowie von einer der Ratingagenturen mit mindestens BBB-/Baa3 bewertet werden. Berücksichtigt werden Unternehmen, die in ihrem Geschäftsmodell und beim Umgang mit Stakeholdern soziale, ökologische und governancebezogene Themen überdurchschnittlich integrieren (Best-in-Class, Top 50 %). Ausserdem müssen die Unternehmen die zehn Prinzipien des United Nations Global Compact einhalten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Obligationen / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2015 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'980 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | Markit iBoxx EUR Corporates TR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 42 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -49 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1313770619 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.07 - 1.00 % (per 18.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 1.5 % | 1 2 **3** 4 5 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 5.3 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 0.6 % | **Morningstar Globes** 3 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 8.1 / 10 (per 30.06.2026) |

### Candriam Sustainable - Equity World

Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen, die innerhalb ihres Sektors am besten abschneiden, wenn es darum geht, soziale, ökologische und Corporate-Governance-Belange erfolgreich in ihr Geschäftsmodell und ihr Stakeholder-Management zu integrieren. Darüber hinaus müssen die in Frage kommenden Portfoliobeteiligungen im Einklang mit den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen handeln und dürfen nicht in der Waffenindustrie tätig sein.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Global / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'858 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI World NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 54 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -38 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Label ISR / Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1434528169 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 2.34 % (per 18.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 9.5 % | 1 2 3 4 **5** 6 7 |
| **3 Jahre p.a.** 14.1 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 9.9 % | **Morningstar Globes** 4 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.3 / 10 (per 30.06.2026) |

### Candriam Sustainable - Equity Emerging Markets

Der Fonds investiert in Anteile von Unternehmen mit Gesellschaftssitz und/oder mit den wichtigsten Aktivitäten in den Schwellenländern. Die Strategie berücksichtigt anhand einer durch die Verwaltungsgesellschaft entwickelten Analyse umweltspezifische, soziale und Governance-Kriterien (die sogenannten ESG-Kriterien). Dabei werden Unternehmen ausgewählt, die am besten aufgestellt sind, um mit den Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung umzugehen, die für ihre Unternehmensführung Grundsätze anwenden, die mit ähnlichen Unternehmen in ihrem Sektor vergleichbar sind und die die Grundsätze des Globalen Paktes der Vereinten Nationen einhalten.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Emerging Markets / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2016 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 2'201 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | MSCI EM NR EUR |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 72 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -57 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU1434524416 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.21 - 2.29 % (per 18.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 37.2 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 21.4 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 4.3 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 6.6 / 10 (per 30.06.2026) |

### Candriam Sustainable - Equity US

Der Fonds investiert in Aktien amerikanischer Unternehmen, die in ihrem Universum am besten abschneiden, wenn es darum geht, soziale, ökologische und Corporate-Governance-Belange erfolgreich in ihre Geschäftsmodelle und ihr Stakeholder-Management zu integrieren. Darüber hinaus müssen die in Frage kommenden Portfoliobeteiligungen im Einklang mit den zehn Prinzipien des UN Global Compact handeln und dürfen nicht in der Rüstungsindustrie tätig sein. Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht in der Verringerung der Treibhausgasemissionen bei gleichzeitiger Erzielung langfristiger positiver Auswirkungen auf soziale und ökologische Aspekte.

| | |
|---|---|
| **Anlageklasse / Fondstyp** | Aktien / Aktiver Anlagefonds |
| **Region / Währung** | Nordamerika / EUR |
| **Manager / Lancierung** | Candriam / 2021 |
| **Fondsvermögen (in CHF)** | 1'855 Mio. (per 30.06.2026) |
| **Benchmark-Typ** | Nachhaltig / **Konventionell** / k.A. |
| **Benchmark** | S&P 500 NR USD |
| **Nachhaltigkeits-ansatz** | k.A. / Norm-basiert / Ausschluss-kriterien / Positiv-selektion / Best-in-Class / Integration / Voting / Engagement / Impact / Karitativer Beitrag |
| **Themenfokus** | Nein ☒ / Ja ☐ — Umwelt /Klima / Wasser / Energie / Gesund-heit / Sozial / Religion / Anderer |
| **Klimastrategie** | **Ja** / Nein |
| **$CO_2$-Intensität (WACI)** | 62 $tCO_2e$/Mio. USD Umsatz — versus Peers: -29 % |
| **ISS ESG 1.5°C-Alignierung** | Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten |
| **Morningstar UNGC-Check** | Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein |
| **Gütesiegel** | Towards Sustainability |
| **ISIN** | LU2227860371 (EUR) |
| **Laufende Kosten** | 0.20 - 1.89 % (per 18.02.2026) |
| **Performance** (per 30.06.2026) | **Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)** (per 30.04.2026) |
| **Lfd. Jahr** 11.2 % | 1 2 3 4 5 **6** 7 |
| **3 Jahre p.a.** 16.6 % | ← geringes Risiko/ tiefere Rendite — höheres Risiko/ höhere Rendite → |
| **5 Jahre p.a.** 12.0 % | **Morningstar Globes** 5 / 5 (per 30.06.2026) — **MSCI ESG Score** 7.1 / 10 (per 30.06.2026) |

# 5 Firmenportraits ausgewählter Anbieter mit Nachhaltigkeitskompetenz

## Sponsoren der IFZ Sustainable Investments Studie 2026

Die nachfolgenden Unternehmungen sind Sponsoren. Sie haben die IFZ Sustainable Investments Studie 2026 finanziell unterstützt. Deshalb werden sie mit einem eigenständigen Firmenprofil porträtiert.

# Robeco (Platin Sponsor)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Robeco Schweiz AG** | | |
| **Adresse** | Josefstrasse 218, 8005 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | Rotterdam, Niederlande | | |
| **Webseite** | www.robeco.com/ch | | |
| **Ansprechpartner** | Andres Meier, Country Marketing Manager<br>+41 79 670 84 34, andres.meier@robeco.com | | |
| **Mitarbeitende** | > 1'000 | …davon verantwortlich für die CH | ca. 90 |
| **Total AuM** | EUR 337 Mrd. | …davon nachhaltig angelegt | EUR 335 Mrd. |
| **Zielkunden** | Institutionelle Investoren, Finanzintermediäre | | |

## Kerntätigkeit

Robeco ist eine internationale Fondsgesellschaft mit einem umfassenden Angebot aktiv verwalteter Strategien im Aktien- und Anleihensegment. Alles was wir tun, basiert auf Research. Dabei gehört unser von Pioniergeist geprägter, aber vorsichtiger Investmentansatz seit unserer Gründung im Jahr 1929 in Rotterdam zu unserer DNA. Wir sind von den Vorteilen des Sustainable Investing, quantitativer Techniken und permanenter Innovation überzeugt.

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Unsere Expertise im Bereich Sustainable Investments (SI) reicht zurück bis 1994, als Robeco, als einer der ersten europäischen Asset Manager, ein nachhaltiges Anlageprodukt auf den Markt brachte. Der Zeit voraus waren wir auch im Jahr 2005 mit unserem Active Ownership-Team, das sich auf die strategische Stimmabgabe und Engagement konzentriert. Durch die Übernahme von SAM Sustainable Asset Management mit Sitz in Zürich im Jahr 2006 konnten wir unsere Kapazitäten im Bereich Sustainable Investing und Research erweitern. Seit 2010 integrieren wir die Aspekte Umwelt, Soziales und Governance (ESG) in allen Assetklassen.

Unsere Führungsrolle im Bereich SI geht über die Erfolge der Vergangenheit hinaus: In diesem sich laufend weiterentwickelnden Umfeld sind wir ständig innovativ tätig. Dazu gehört auch unser SDG-Rahmenwerk, das die Auswirkungen von Unternehmen auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals) misst. Wir haben auch eine breite Palette massgeschneiderter Lösungen entwickelt, die allen Kombinationen aus finanziellen und nachhaltigen Zielen Rechnung trägt.

## Flaggschiff-Produkte im Nachhaltigkeits-Offering

- 3D Global Equity ETF
- 3D EM Equity ETF
- 3D US Equity ETF
- 3D European Equity ETF
- 3D Global Enhanced Index Credits ETF
- 3D Enhanced Index Credits Europe ETF
- Global SDG Credits
- Euro SDG Credits
- SDG High Yield Bonds
- Climate Global Credits
- Global Green Bonds
- Global SDG Engagement Equities
- Sustainable Global Stars Equities
- Smart Energy
- Smart Materials
- Smart Mobility
- Sustainable Water
- Healthy Living
- Circular Economy
- Biodiversity Equities
- Dynamic Theme Machine
- Sustainable European Stars Equities
- Sustainable Asian Stars Equities
- Sustainable Emerging Markets Stars Equities
- Global Climate Transition Equities

## Aktuelle Initiativen im Bereich nachhaltige Anlagen

Im Rahmen unserer Bemühungen die Finanzmärkte nachhaltiger zu machen, arbeitet Robeco mit einer vielfältigen Palette von Institutionen zusammen, darunter PRI, IIGCC und Climate Action 100+.

Robeco hat in weniger als 18 Monaten nach der Lancierung unseres ersten aktiven ETFs die Marke von EUR 2 Milliarden verwaltetem Vermögen überschritten. Allein im laufenden Jahr flossen rund EUR 700 Millionen zu, getragen von einer starken Nachfrage institutioneller Investoren und Vermögensverwalter in Europa. Die innovative Palette an sogenannten 3D-Investing-ETFs optimiert Rendite, Risiko und Nachhaltigkeit. Besonders erfolgreich ist der 3D Global Equity UCITS ETF, der inzwischen ein Volumen von EUR 1 Milliarde erreicht hat. Insgesamt haben wir bislang elf aktive ETFs aufgelegt und beobachten ein wachsendes Interesse von Privatbanken, Wealth Managern und Family Offices an aktiven ETFs. Mit unserem Angebot sind wir gut positioniert, um von dieser langfristigen Entwicklung zu profitieren.

## Botschaft an potenzielle Investoren (Nutzenversprechen/Value Proposition)

Unsere Mission ist es, unsere Kunden in die Lage zu versetzen, ihre finanziellen und ihre Nachhaltigkeitsziele zu erreichen.

Diese Mission wird Tag für Tag durch unsere Grundwerte unterstützt: den Kunden immer an die erste Stelle zu setzen; innovativ zu sein und für Robeco und die Gesellschaft verantwortungsvoll zu handeln.

**Eine Strategie auswählen**
Eine Nachhaltigkeitsstrategie sollte zu Ihren Nachhaltigkeitszielen passen. Ausschlüsse, ESG-Integration, Sustainable Thematic Investing oder Impact-orientiertes Investieren sind nur einige der Möglichkeiten, nachhaltig zu investieren. Die meisten Anleger wählen eine Mischung aus mehreren Anlagestrategien, häufig in ergänzender Form. Hierbei können wir unseren Kunden auch massgeschneiderte Lösungen in einer Mandatsform anbieten.

**Einbeziehung von Stimmabgabe und Engagement**
Sorgen Sie stets dafür, dass Sie Ihre Rechte als Aktionär oder Anleiheninhaber dazu nutzen, das Verhalten von Unternehmen zu beeinflussen. Durch Interessenvertretung – Engagement und Stimmrechtsausübung – arbeiten wir im Namen unserer Kunden daran, Nachhaltigkeit und Governance in Unternehmen zu stärken und systemische Risiken wie das Klima bei staatlichen Emittenten einzubeziehen.

**Auswählen und kontrollieren**
Die meisten Assetmanager bieten nachhaltige Produkte an. Jedoch sollten Sie diese im Detail sorgfältig prüfen. Sind die jeweiligen Produkte im Einklang mit Ihren individuellen Werten und Nachhaltigkeitszielen und erreichen Sie den Impact, den Sie sich als Investor wünschen? Das Heranziehen von SFDR-Klassifizierungen und gängigen Standards kann hierbei hilfreich sein.

# Swisscanto (Platin Sponsor)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Swisscanto** | | |
| **Adresse** | Neue Hard 11, 8005 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | Zürich, Schweiz | | |
| **Webseite** | swisscanto.com | | |
| **Ansprechpartner** | Steve Michel, Head Global Sales Asset Management<br>+41 44 292 34 57, steve.michel@zkb.ch | | |
| **Mitarbeitende** | 284 | …davon verantwortlich für die CH | 273 |
| **Total AuM** | CHF 351 Mrd.* | …davon nachhaltig angelegt | CHF 178 Mrd.** |
| **Zielkunden** | Private, Professionelle und Institutionelle | | |

## Kerntätigkeit

Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank bewirtschaftet rund CHF 351 Milliarden (per Ende Juni 2026) und ist damit die zweitgrösste Asset Managerin der Schweiz. Erfahrene Spezialistinnen und Spezialisten entwickeln unter der Produktmarke Swisscanto hochwertige Anlage- und Vorsorgelösungen für private Anlegerinnen und Anleger, Firmen und Institutionen. Die Asset-Management-Teams sind ausnahmslos am Finanzplatz Zürich tätig. Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank hat sich zur Net Zero Asset Management Initiative bekannt. Bei den aktiv verwalteten Swisscanto Anlagefonds in den traditionellen Anlageklassen wird in Orientierung am Pariser Klimaabkommen standardmässig ein $CO_2$-Reduktionsziel umgesetzt. Swisscanto Anlagefonds werden regelmässig national und international ausgezeichnet, auch im Hinblick auf Nachhaltigkeitsaspekte.

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Bereits seit 1998 hat die Zürcher Kantonalbank als eine Vorreiterin auf dem Gebiet der nachhaltigen Anlagen den ersten nachhaltigen Fonds lanciert. Und als eine der ersten Universalbanken in Europa unterzeichnete sie 2009 die sechs Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen (UN PRI). Mit diesem Schritt hat sie ihr Bestreben untermauert, ESG-Themen vermehrt in Anlageentscheide der Vermögensverwaltung und ins aktive Aktionärsverhalten zu integrieren.

## Orientierung am Pariser Klimaabkommen in Swisscanto Fonds

In Orientierung am Pariser Klimaabkommen richten sich unsere Anlageexpertinnen und -experten bei unseren aktiven Fonds in den traditionellen Anlageklassen standardmässig auf ein <2-Grad-Ziel aus und arbeiten auf einen $CO_2e$-Absenkpfad von mindestens vier Prozent pro Jahr hin (mit wenigen Ausnahmen).

Bei den aktiven Sustainable Fonds (ohne Themenfonds) richten wir unsere Anlagetätigkeit auf ein 1,5-Grad-Ziel aus. Das Reduktionsziel soll durch Kapitalallokation und Engagement erreicht werden. Ein aktiver Dialog mit Firmenleitungen soll darauf hinwirken, dass sich die Unternehmen ambitionierte und messbare Nachhaltigkeitsziele setzen.

Zusätzlich werden Ausschlusskriterien für Unternehmen und Staaten angewendet, die aufgrund unserer ESG-Überlegungen kein zukunftsträchtiges Geschäftsmodell oder untragbare Reputationsrisiken aufweisen. Als Ergänzung zur klassischen Finanzanalyse, erlaubt uns die systematische Integration von ESG-Kriterien im aktiven Anlageprozess, Risiken, aber auch Opportunitäten aufgrund von ESG-Trends frühzeitig zu erkennen. In der Sustainable Ausprägung konzentrieren sich die Fonds zusätzlich auf Unternehmen und Staaten, deren Geschäftsmodell einen wesentlichen Beitrag zur Erfüllung von mindestens einem der 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) leistet.

* per Ende Juni 2026
** gemäss AMAS-Selbstregulierung und SSF-Definition

Für die Stimmrechtsausübung verfügen wir über eigene nachhaltigkeitsorientierte Abstimmungsrichtlinien, die sich auf schweizerische und internationale Corporate-Governance-Regeln sowie die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investment (UN PRI) stützen.

## Flaggschiff-Produkte im Nachhaltigkeits-Offering

Wir bieten mit unseren beiden Nachhaltigkeitsausprägungen Responsible sowie Sustainable bedürfnisgerechte Lösungen an. Sowohl Mandats- wie auch Fondskunden profitieren von einem umfassenden Angebot von breit diversifizierten, aktiv und passiv verwalteten Anlagestrategien für höchste nachhaltige Ansprüche.

Zu den aktiven Fonds mit Sustainable Ausprägung gehören u.a.:
- Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable
- Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland
- Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets
- Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF
- Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
- umfangreiche Swisscanto Sustainable Themenfondspalette in den Bereichen:
  Healthy Longevity, Global Water, Circular Economy und Digital Infrastructure

Mit den Swisscanto Portfolio Funds (Responsible und Sustainable Ausprägung) bieten wir zudem eine umfassende Palette von Strategiefonds an. Je nach Bedürfnis und Anlegertyp stehen Fonds mit unterschiedlicher Risikoeinstufung in CHF, EUR und USD zur Verfügung.

Unsere vier ESGeneration SDG ETFs bieten Anlegerinnen und Anleger einen transparenten Ansatz, der sich auf die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) fokussiert. Zusätzlich wenden wir verschiedene Ausschlusskriterien an, um Unternehmen mit bestimmten ESG-Risiken aus den Portfolios zu entfernen.
- Swisscanto (CH) ESGen SDG Index Equity Switzerland ETF
- Swisscanto (IE) ESGen SDG Index Equity World UCITS ETF
- Swisscanto (IE) ESGen SDG Index Equity USA UCITS ETF
- Swisscanto (IE) ESGen SDG Index Equity EMU UCITS ETF

## Aktuelle Initiativen im Bereich nachhaltige Anlagen

Wir unterstützen u.a.:
- Net Zero Asset Managers Initiative
- United Nations' Principles for Responsible Investment (UN PRI)
- European Fund and Asset Management Association (EFAMA)
- Asset Management Association Switzerland (AMAS)
- Swiss Sustainable Finance (SSF)
- European Sustainable Investment Forum (Eurosif)
- Climate Action 100+
- Nature Action 100
- Taskforce on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)
- Climate Bonds Initiative
- CDP (ehemals Carbon Disclosure Project)

# DWS (Gold Sponsor)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **DWS** | | |
| **Adresse** | Prime Tower, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich<br>3, Place des Bergues, CH-1211 Genf | | |
| **Hauptsitz** | Frankfurt, Deutschland | | |
| **Webseite** | www.dws.ch | | |
| **Ansprechpartner** | Gilles Boitel, Head of Xtrackers Switzerland, gilles.boitel@dws.com | | |
| **Mitarbeitende** | ~ 5'000 (Stand 31.03.2026) | …davon verantwortlich für die CH | ~ 45 (Stand 31.03.2026) |
| **Total AuM** | CHF 1'093 Mrd. (Stand 31.03.2026) | | |
| **Zielkunden** | Private und institutionelle Anleger | | |

## Kerntätigkeit

Die DWS Group (DWS) ist mit einem gesamten verwalteten Vermögen von 1'093 Milliarden CHF (Stand: 31. März 2026) ein führender Vermögensverwalter in Europa mit globaler Reichweite. Mit rund 5'000 Mitarbeitern an Standorten in der ganzen Welt bietet die DWS Privatpersonen, Institutionen und grossen Unternehmen Zugang zu umfassenden Anlagelösungen und massgeschneiderten Portfolios über das gesamte Spektrum der Anlagedisziplinen hinweg. Ihre breitgefächerte Expertise als Vermögensverwalter im Active-, Passive- und Alternatives-Geschäft ermöglicht es der DWS, Kunden gezielte Lösungskonzepte in allen wichtigen liquiden und illiquiden Anlageklassen anzubieten.

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Als Treuhänder sind wir verpflichtet, im besten Interesse unserer Kunden zu handeln. Wir wissen, dass jeder Kunde individuelle Anlageziele verfolgt, und wir bieten eine breite Palette von Anlagelösungen mit dem Ziel an, durch die Abwägung von Investmentrisiken und -chancen langfristigen Wert zu schaffen. Dazu gehören auch finanziell wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen.

Als Vermögensverwalter mit Fokus auf langfristiges Investieren sind wir uns der Bedeutung der Transformation zu einer nachhaltigeren Wirtschaft bewusst. Es ist zu erwarten, dass dieser Wandel profunden Einfluss haben wird auf Unternehmen und die Gesellschaft insgesamt. Dabei können sowohl Risiken als auch Chancen für Investments entstehen. Wir sind bestrebt, unseren Kunden Anlagekompetenz und -lösungen anzubieten, damit sie diese Transformation bewältigen können.

Bei unserem Handeln folgen wir diese Prinzipien:
- Wir bieten unseren Kunden Anlagekompetenz und -lösungen, die ihnen helfen, ihre Anlageziele zu erreichen – ob konventionelle Ziele oder Nachhaltigkeitsziele.
- Für Kunden, die Nachhaltigkeitsziele verfolgen möchten, umfasst unser Angebot auch Produkte, die Nachhaltigkeit fördern.
- Die Anlageentscheidungen unserer Kunden bestimmen, inwieweit ökologische, soziale und Governance-Aspekte berücksichtigt werden.

Während wir uns mit den sich ändernden regionalen politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen auseinandersetzen, sind wir bestrebt, unser Produktangebot und unsere Stewardship-Aktivitäten kontinuierlich zu überprüfen und anzupassen, um die Einhaltung der sich verändernden Anforderungen sicherzustellen. Als verantwortungsbewusstes Unternehmen möchte die DWS zu einer nachhaltigeren Zukunft beitragen. Als solches managen wir die Umweltauswirkungen unserer operativen Aktivitäten und binden unsere Mitarbeiter durch Training und soziales Engagement ein, um nachhaltigere Unternehmenspraktiken zu fördern. Darüber hinaus berücksichtigen wir unsere langfristigen Nachhaltigkeitsziele in unseren finanziellen Anreizsystemen. Im Rahmen unserer Nachhaltigkeitsstrategie bieten wir unseren Kunden eine breite Auswahl an Produkten in allen wesentlichen Anlageklassen – darunter aktiv und passiv verwaltete sowie illiquide Alternative Produkte – an, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben. Dieses Angebot umfasst beispielsweise Investmentlösungen in folgenden Bereichen:
- Green Bonds
- SDGs
- Climate Transition

## Aktuelle Initiativen im Bereich nachhaltige Anlagen

Die DWS Group GmbH & Co. KGaA bzw. ihre Tochtergesellschaften engagieren sich in zahlreichen Branchengruppen, darunter Investoreninitiativen, um ihr Verständnis für den Umgang mit nachhaltigkeitsbezogenen Risiken und Chancen kontinuierlich zu erweitern und weiterzuentwickeln.

# Graubündner Kantonalbank (Gold Sponsor)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Graubündner Kantonalbank** | | |
| **Adresse** | Postfach, CH-7001 Chur | | |
| **Hauptsitz** | Chur, Schweiz | | |
| **Webseite** | www.gkb.ch | | |
| **Ansprechpartner** | Reto Eisenhut, Leiter Client Solutions & B2B | | |
| **Mitarbeitende** | 1'057 | …davon verantwortlich für die CH | 1'057 |
| **Total AuM** | CHF 11'577 Mio. | …davon nachhaltig angelegt | CHF 10'529 Mio. |
| **Zielkunden** | Die GKB verwaltet Vermögen für Privatpersonen sowie für institutionelle Kunden und vertreibt ihre eigenen Fonds gegenüber Drittparteien wie Banken und Versicherungen. Zu den institutionellen Kunden gehören Unternehmen, Stiftungen sowie Vorsorge- und Altersvorsorgeeinrichtungen. Bei Privatpersonen hat die Bank in Graubünden eine marktführende Stellung. Im Weiteren werden Privatpersonen aus der Schweiz und dem angrenzenden Ausland betreut. | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Die Graubündner Kantonalbank (GKB) integriert Nachhaltigkeit systematisch und ganzheitlich in ihr gesamtes Anlagegeschäft. Seit 2020 verfolgt die Bank bei sämtlichen selbst verwalteten Anlageprodukten und -lösungen einen auf nachhaltige Werte ausgerichteten Investitionsansatz. ESG-Kriterien – ökologische, soziale und Governance-Aspekte – fliessen auf mehreren Ebenen in den Anlageprozess ein: von der Definition des investierbaren Anlageuniversums über die Portfoliokonstruktion bis hin zum Risikomanagement. Die GKB schliesst kontroverse Branchen konsequent aus und bevorzugt Emittenten mit überdurchschnittlicher ESG-Performance. Ziel ist es, verantwortungsvolle Geschäftspraktiken zu fördern und eine Anlagestrategie zu verfolgen, die mit wesentlichen Umwelt- und Sozialzielen vereinbar ist – ohne dabei zwingend einen direkt messbaren Impact im engeren Sinne zu beanspruchen. Weitere zentrale Elemente des Nachhaltigkeitsansatzes der GKB sind Transparenz sowie eine aktive Einflussnahme auf Unternehmen. Durch gezielte Engagement-Dialoge fördert die Bank Transparenz, die Ausrichtung auf Netto Null 2050, die Stärkung verantwortungsvoller Unternehmensführung sowie die Einhaltung sozialer Mindeststandards. Dabei arbeitet sie unter anderem mit der Ethos Stiftung zusammen und ist Unterzeichnerin von Climate Action 100+, einer globalen Investoreninitiative zur Dekarbonisierung der weltweit grössten Treibhausgasemittenten. Die GKB erfüllt die Vorgaben der Schweizer Selbstregulierung im Bereich Sustainable Finance (SBVg, AMAS) und orientiert sich an internationalen Standards wie den UN PRI, dem UN Global Compact sowie weiteren global anerkannten Leitlinien. Für ihre Kundinnen und Kunden bietet sie transparente Informationen, individuelle ESG-Beratung und ein kontinuierliches Nachhaltigkeitsmonitoring über alle Anlagelösungen hinweg.

## Fokus-Produkte mit Nachhaltigkeitsbezug

GKB-Nachhaltigkeitsfonds im Überblick:
- GKB (LU) Climate Leaders Global Equities
- GKB (CH) Aktien Welt ESG
- GKB (LU) Aktien Welt
- GKB (CH) Aktien Schweiz ESG
- GKB (LU) Aktien Europa
- GKB (CH) Obligationen CHF ESG
- GKB (LU) Obligationen EUR
- GKB (LU) Staatsanleihen Welt
- GKB (CH) Strategiefonds Einkommen ESG
- GKB (CH) Strategiefonds Ausgewogen ESG
- GKB (CH) Strategiefonds Wachstum ESG
- GKB (CH) Strategiefonds Kapitalgewinn ESG
- GKB (CH) Vorsorgefonds 25 ESG
- GKB (CH) Vorsorgefonds 45 ESG
- GKB (LU) Wandelanleihen Global

Die Bank ist überzeugt, dass ihr ganzheitlicher Nachhaltigkeitsansatz (gkb.ch/anlegen-nachhaltigkeit) entscheidend dafür ist, dass ihre Kundschaft langfristig von überzeugenden Anlageergebnissen profitiert. Detaillierte Informationen zu den GKB-Fonds finden sich unter gkb.ch/anlagefonds.

# UBS (Gold Sponsor)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **UBS Asset Management** | | |
| **Adresse** | Europaallee 21, Postfach, 8004 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | Zürich, Schweiz | | |
| **Webseite** | www.ubs.com/ch/en/assetmanagement.html | | |
| **Ansprechpartner** | Stefan Richner, Managing Director, Head Global Wealth Management & Wholesale Client Coverage Switzerland<br>Raimund Müller, Executive Director, Head ETF & Index Fund Sales Switzerland & Liechtenstein | | |
| **Mitarbeitende** | 3'300* exkl. Centrally aligned Group Functions | …davon verantwortlich für die CH | 1'100* exkl. Centrally aligned Group Functions |
| **Total AuM** | USD ~ 2'000 Mrd.* | …davon nachhaltig angelegt | USD 304 Mrd.* |
| **Zielkunden** | Private und qualifizierte Anleger | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

UBS Asset Management (UBS AM) ist ein grosser Vermögensverwalter mit Präsenz in 24 Märkten, der Anlagekompetenzen und -strategien in allen wichtigen traditionellen und alternativen Anlageklassen für institutionelle Investoren, Wholesale-Intermediäre sowie Wealth-Management-Kunden weltweit anbietet. Mit einem verwalteten Vermögen von mehr als 2 Billionen US-Dollar sind wir einer der führenden Asset Manager mit Sitz in Europa.
Bei UBS AM definieren wir nachhaltige Anlagen als Strategien, die wesentliche Überlegungen zu Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung (ESG – Environment, Social, Governance) in die Anlageentscheidungen einbeziehen. Unser klar strukturiertes Nachhaltigkeits-Framework legt Mindeststandards fest und definiert, wie wir Nachhaltigkeit** in unseren Anlagestrategien umsetzen. Die nachhaltig klassifizierten Anlagen gehen über reine Ausschlüsse oder ESG-Integration hinaus und wenden zusätzliche Bausteine an, wie Active Ownership, Nachhaltigkeitsmerkmale sowie Transparenz und Reporting. Im passiven Anlagesegment bieten wir ein breites Spektrum an nachhaltigen ETFs. Mit den innovativen, nachhaltigen ETFs erhalten Anleger breit diversifizierten Zugang zu den wichtigsten Aktien- und Anleihemärkten mit Unternehmen, deren Produkte und Geschäftskonzepte strenge ESG-Anforderungen erfüllen.

**Neuste Entwicklungen:**
- UBS EUR AAA CLO UCITS ETF (Collateralized Loan Obligations («CLOs»)
- UBS MSCI India Universal ETF

**Ausgewählte Produkte:**
- UBS MSCI (USA/ACWI) Socially Responsible ETF
- UBS (World/USA) MSCI Selection ETF
- UBS ACWI MSCI Universal ETF
- UBS (ACWI, EM, Japan, USA) MSCI Climate Paris Aligned
- UBS EURO STOXX 50 ESG ETF
- UBS S&P 500 Scored & Screened ETF
- UBS SPI ESG ETF
- UBS Sustainable Development Bank Bonds ETF
- UBS BBG MSCI (Global, US, Euro Area) Liquid Corp Sustainable UCITS ETF
- UBS Nasdaq-100 ESG Enhanced ETF
- **Net Zero Festverzinsliche Strategien:** Erweiterung auf Unternehmens- und Staatsanleihen, inklusive der Entwicklung des Bloomberg Global Treasury Net Zero Progress Index als Benchmark.
- **Aktive Aktien:** UBS Climate Aware Equities, Global Sustainable Equities, Engage for Impact Equities und Long Term Themes Equities
- **Aktive Fixed Income:** UBS Bonds CHF Sustainable, UBS Corporates Sustainable

Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

* Per 31.12.2025. Quelle: UBS Asset Management. Die Daten basieren auf der internen Vertriebssicht für Regionen und Vertriebskanäle sowie auf der Produktionssicht für Geschäftsbereiche. Das insgesamt investierte Vermögen beträgt USD 2'064 Mrd., davon entfallen USD 1'017 Mrd. auf passive Anlagestrategien.
** Dieser Begriff bezieht sich auf Definitionen im UBS AM Sustainable Investing Framework und nicht auf ein produktspezifisches regulatorisches Kennzeichnungsregime oder Namenskonventionen.

# Aberdeen Investments (Partner)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **abrdn Investments Switzerland AG** | | aberdeen Investments |
| **Adresse** | Schweizergasse 14, 8001 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | London / Edinburgh | | |
| **Webseite** | https://www.aberdeeninvestments.com/de-ch/institutional/sustainable-investing | | |
| **Ansprechpartner** | Karsten-Dirk Steffens, Head of Distribution Switzerland<br>+41 44 208 26 85, karsten-dirk.steffens@aberdeenplc.com | | |
| **Mitarbeitende** | über 4'600 | …davon verantwortlich für die CH | 6 |
| **Total AuM** | CHF 425.6 Mrd. (Stand: 30.06.2026) | | |
| **…davon nachhaltig** | 100% (ESG-Kriterien in Anlageprozess integriert) | | |
| **Zielkunden** | Aberdeen Investments verwaltet Anlagen für Institutionen, Privatbanken und Finanzberater. Zu den von uns betreuten Institutionen gehören Unternehmen, Versicherungen, Banken, Stiftungen, NGOs sowie öffentliche und private Vorsorge- und Altersvorsorgeeinrichtungen. | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Aberdeen Investments hat sich zum Ziel gesetzt, durch Fachwissen, Einblicke und Einflussnahme nachhaltiges Investieren zu ermöglichen.

Unser Ansatz verbindet spezialisiertes Nachhaltigkeitswissen mit einem Fokus auf finanziell wesentliche Themen, um die Ziele unserer Kunden zu unterstützen. Durch Klimaforschung und -analyse, aktives Eigentümertum und verantwortungsvolle Unternehmensführung sowie die in unseren Investmentteams verankerte Expertise helfen wir unseren Kunden, Risiken und Chancen zu erkennen, sich in einem sich wandelnden Umfeld zurechtzufinden und die langfristige Wertschöpfung zu fördern.

Unser globales Netzwerk von Spezialisten verbindet lokale Marktperspektiven mit Nachhaltigkeitskompetenz und bietet so einen fundierten Ansatz für die Anlageentscheidung.

Geleitet von Disziplin, Zusammenarbeit und Integrität unterstützen wir unsere Kunden dabei, Nachhaltigkeitsherausforderungen zu meistern und langfristige Chancen zu erkennen. Mehr darüber, wie wir verantwortungsbewusst investieren, erfahren Sie hier:
https://www.aberdeeninvestments.com/de-ch/institutional/sustainable-investing/our-approach

## Flaggschiff-Produkte im Nachhaltigkeits-Offering

- abrdn SICAV I – Climate Transition Bond Fund
- abrdn SICAV I – Emerging Markets SDG Corporate Bond Fund
- abrdn SICAV I – Emerging Markets SDG Equity Fund

Nähere Informationen auf:
Unser Ansatz | Aberdeen Investments
https://www.aberdeeninvestments.com/de-ch/institutional/sustainable-investing/our-approach

# AllianceBernstein (Partner)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **AllianceBernstein** | | |
| **Adresse** | Talstrasse 83, 8001 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | Nashville, USA | | |
| **Webseite** | www.alliancebernstein.com | | |
| **Ansprechpartner** | Peter Leffler, CFA Head of Switzerland Retail<br>+41 43 311 77 13, peter.leffler@alliancebernstein.com | | |
| **Mitarbeitende** | über 4'000 | …davon verantwortlich für die CH | 6 |
| **Total AuM** | USD 899 Mrd.* | …davon nachhaltig angelegt | 80% |
| **Zielkunden** | Als ein führendes globales Vermögensverwaltungs- und Researchunternehmen verwalten wir aktuell 899 Milliarden USD für ein breites Spektrum von professionellen Kunden auf der ganzen Welt. Unser Anspruch ist es, die Bedürfnisse der Kunden zu antizipieren und eine umfassende Palette von Anlagestrategien zu deren Zielerfüllung zu liefern, heute und in Zukunft. | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

ESG-Erwägungen sind tief in den Investment- und Research-Prozessen von AB verwurzelt. ESG-Faktoren sind bei jeder von uns analysierten Investment-Opportunität (sowohl im Aktien- als auch im Obligationenbereich) vollständig in die Risiko-Ertrags-Abwägung integriert. Wir glauben, dass diese rigorose Vorgehensweise besseres Research und bessere Ergebnisse für die Anleger ermöglicht. Unsere Analysten haben regelmässig Kontakt mit den Managementteams der Unternehmen, um die Geschäftspraktiken – von der Kapitalallokation bis hin zu einer besseren Offenlegung – zu bewerten und Verbesserungen zu fördern, damit wir fundierte Entscheidungen treffen und bessere Ergebnisse für unsere Kunden erzielen können. Häufig arbeiten unsere Aktien- und Obligationsanalysten gemeinsam mit den Managementteams dieser Unternehmen zusammen, um Fortschritte im ESG-Bereich zu erzielen. Über 100 Mitarbeiter unterstützen unmittelbar Initiativen für verantwortungsbewusstes Investieren. Schon 2011 haben wir die Grundsätze für verantwortungsbewusstes Investment (Principles for Responsible Investing, PRI) unterzeichnet und uns verpflichtet, im Laufe der Zeit alle sechs Grundsätze umzusetzen. Unser Ausschuss für verantwortungsbewusstes Investment koordiniert unseren Ansatz für ESG-Belange und die PRI. AllianceBernstein (AB) und das Columbia University Earth Institute, Sitz des weltbekannten Lamont-Doherty Earth Observatory, begannen im September 2019 mit einer Kooperation, um das in dieser Form einzigartige Schulungsprogramm «Climate Science and Portfolio Risk» zum Thema Klimaveränderung und Anlageauswirkungen zu entwerfen. Ein wichtiger Leitfaden für unsere ESG-Strategien sind die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Diese Ziele befassen sich u.a. mit der Beseitigung von Armut und Hunger, der Verbesserung des Zugangs zu Bildung und Gesundheitsversorgung und der Bekämpfung der negativen Auswirkungen des Klimawandels. Die SDGs erweitern den Fokus über die Entwicklungsländer und ziehen explizit eine Rolle für den Privatsektor in Betracht. Diese wichtigen Änderungen machen die SDGs zu einem nützlichen Instrument für uns und alle Anleger.

## Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Über die unternehmensweite Verankerung von Nachhaltigkeit in allen Investmentprozessen hinaus sind sechs Fonds explizit ausschliesslich nachhaltigen Anlageprinzipien verpflichtet:
- AB Sustainable Global Thematic Portfolio
- AB Sustainable US Thematic Portfolio
- AB Sustainable Global Thematic Credit Portfolio
- AB Sustainable Income Portfolio
- AB Sustainable Euro High Yield Portfolio
- AB Sustainable All Market Portfolio

* Stand: 30.06.2026

# Candriam (Partner)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Candriam** | | |
| **Adresse** | Stockerstrasse 38, CH-8002 Zürich<br>Rue du Marché 28, CH-1204 Genf | | |
| **Hauptsitz** | Luxemburg | | |
| **Webseite** | www.candriam.com | | |
| **Ansprechpartner** | Jörg Allenspach, Head of Candriam Switzerland LLC<br>+41 43 547 01 41, joerg.allenspach@candriam.com<br>Thomas Kälin, Senior Relationship Manager<br>+41 43 547 01 42, thomas.kaelin@candriam.com | | |
| **Mitarbeitende** | 600+ | …davon verantwortlich für die CH | 8 |
| **Total AuM** | CHF 150 Mrd. | …davon nachhaltig angelegt | 75% |
| **Zielkunden** | Banken, Vermögensverwalter, Family Offices, Asset Manager, Pensionskassen, Versicherungen und Stiftungen | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Candriam ist seit über 25 Jahren ein Pionier im Bereich der nachhaltigen Anlagen. Seit 1996 verwalten wir spezifische Sustainable-Portfolios, die heute etwa 75% unserer verwalteten Anlagen ausmachen, wobei bei allen unseren Anlagestrategien standardmässig ESG-Faktoren integriert werden. Wir waren schon immer davon überzeugt, dass Investitionschancen und -risiken nicht allein durch die Verwendung traditioneller Finanzkennzahlen erfasst werden können. Um sich ein vollständiges Bild von den Aussichten eines Unternehmens zu machen, sollten sie auch dessen Herangehensweise an ESG-Themen berücksichtigen. Unser Ansatz umfasst die Auswahl von Unternehmen mit den besten Umwelt-, Sozial- und Governance-Praktiken (ESG) in ihrem Bereich, den direkten Dialog mit den Unternehmen, um sie zu ermutigen, ihr Verhalten zu verbessern, und die Verfolgung einer aktiven Politik der Stimmrechtsvertretung durch einen Prozess, der seit 2003 verfeinert wurde.

Candriam informiert Anleger transparent und ganzheitlich – mit Finanzkennzahlen und ESG-Daten zu ihren Portfolios. Wir berücksichtigen in unseren Analysen auch die Nachhaltigkeitsziele der UNO. Wir wollen die Auswirkungen unserer Investitionen messen. Um das Bewusstsein und Wissen über nachhaltiges Investieren zu fördern, haben wir die Candriam Academy gegründet, ein kostenloses Online-Schulungsangebot (https://academy.candriam.com/).

Darüber hinaus werden 10% der Netto-Verwaltungsgebühren unserer Sustainable-Fonds an das unabhängige Candriam Institute for Sustainable Development gespendet, welches die Gelder für Projekte mit positiven Impact einsetzt oder an Non-Profit-Organisationen weitergibt.

## Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Candriam bietet eine breite Palette spezifischer Sustainable-Produkte an, die durch die enge Zusammenarbeit spezialisierter Analysten unseres ESG-Teams mit den Portfolio-Management-Teams entstehen.

Unser ESG-Angebot umfasst Anlageklassen wie Aktien (EWU/Europa, Nordamerika, Welt, Schwellenmärkte), festverzinsliche Anlagen (Staats- und Unternehmensanleihen, High Yield, Schwellenmärkte, Geldmarkt), Asset Allocation (defensiv, niedrige und mittlere Volatilität, opportunistisch), Themen (Climate Change/$CO_2$, Onkologie, Demografie, Innovation, Circular Economy und mehr).

Zusätzliche Informationen zu Candriam und dem Leistungsangebot: www.candriam.com

# ISS STOXX Sustainability (Partner)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **ISS STOXX Sustainability** | | |
| **Adresse** | Bahnhofstrasse 1, 8001 Zürich<br>Schweiz | | |
| **Hauptsitz** | Rockville, USA | | |
| **Webseite** | https://www.iss-stoxx.com/sustainability/ | | |
| **Ansprechpartner** | Marco Mansfeld, Account Executive<br>marco.mansfeld@iss-stoxx.com, +41 76 511 83 49 | | |
| **Mitarbeitende** | 4'000 | …davon verantwortlich für die CH | 100 |
| **Zielkunden** | Vermögensverwalter, Pensionskassen, Versicherungen und Banken | | |

## Intelligence. Insight. Confidence.

ISS STOXX unterstützt institutionelle Investoren weltweit mit fundiertem Research, hochwertigen Daten und innovativen Lösungen. Unsere Expertise in den Bereichen Indizes, Corporate Governance und Nachhaltigkeit hilft Investoren dabei, Chancen frühzeitig zu erkennen, Risiken fundiert zu steuern und regulatorische Anforderungen sicher zu erfüllen.

Mit rund 4'000 Mitarbeitenden in 20 Ländern betreut ISS STOXX etwa 5'000 Kunden, darunter viele der weltweit führenden Finanzinstitute.

Unser Geschäftsbereich ISS STOXX Sustainability unterstützt Investoren bei der Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in ihre Anlageentscheidungen sowie beim Management klimabezogener Risiken. Unser Angebot umfasst Klimadaten, Analysen, Research und Beratungsleistungen, die Investoren dabei helfen, Klimarisiken besser zu verstehen, zu messen und darauf zu reagieren. Ergänzt wird das Angebot durch ESG-Ratings für Unternehmen, Staaten und Fonds sowie weitere thematische Nachhaltigkeitslösungen.

## Klima- und Naturlösungen für Investoren

Ein zentraler Schwerpunkt von ISS STOXX liegt auf klima- und naturbezogenen Daten und Dienstleistungen. Mit transparenten Methoden und einem ganzheitlichen Ansatz unterstützen wir Investoren entlang der gesamten Wertschöpfungskette des Investitionsprozesses. Dabei arbeiten wir eng mit unseren Kunden zusammen, um individuelle Anforderungen in den Bereichen Investment Stewardship, ESG-Integration und Portfoliomanagement zu erfüllen.

Unsere Klima- und Naturlösungen unterstützen Investoren entlang des gesamten Investmentprozesses, unter anderem in den folgenden Bereichen:
- Klimabezogene Chancen und Risiken
- Risikomanagement
- Net-Zero-Szenarioanalysen
- Berichterstattung und Disclosure
- Berücksichtigung globaler $CO_2$-Reduktionsziele
- Engagement
- Ausübung von Stimmrechten unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Faktoren

Unsere kürzlich eingeführten Real Asset Climate Solutions bieten zusätzliche Möglichkeiten, die Auswirkungen des Klimawandels auf Immobilien- und Infrastrukturinvestitionen sowie auf entsprechende Portfolios zu bewerten.

Darüber hinaus entwickelt unser Climate and Nature Research Institute innovative Modelle, Analysewerkzeuge und Datensignale, um Investoren ein tieferes Verständnis von Klima- und Naturrisiken sowie den damit verbundenen Chancen zu ermöglichen. Mit unserer kontinuierlich wachsenden, qualitativ hochwertigen Datenbasis stehen heute mehr als 750 Indikatoren zur Verfügung, darunter Kennzahlen zu $CO_2$-Fussabdrücken, Szenarioanalysen, Transitionsrisiken, physischen Risiken und Net-Zero-Themen.

# Morningstar (Partner)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Morningstar** | | |
| **Adresse** | Josefstrasse 216, 8005 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | Schweiz | | |
| **Webseite** | www.morningstar.ch | | |
| **Ansprechpartner** | Christian Mesenholl, Head of Central Europe, christian.mesenholl@morningstar.com | | |
| **Mitarbeitende** | ~ 11'000 | …davon verantwortlich für die CH | 30 |
| **Zielkunden** | Retail- und Private Banks, Asset Manager, Versicherungen und Pensionskassen | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Welches ESG-Risikoprofil hat ein Investmentfonds? Das Nachhaltigkeits-Research von Morningstar zielt darauf ab, diese Frage zu beantworten – und dabei echte Transparenz für Anleger zu schaffen. Im Rahmen des *Morningstar Sustainability Ratings* betrachten wir zunächst die einzelnen Bestandteile des Fondsportfolios, um das Nachhaltigkeitsprofil der Einzeltitel im Portfolio zu erfassen. Auf dieser Grundlage ermitteln wir das Nachhaltigkeitsprofil des Gesamtportfolios. Das erlaubt es Anlegern, Fonds objektiv miteinander zu vergleichen und entsprechende Angaben der Anbieter zu überprüfen.

Das Morningstar ESG-Research geht über Investmentfonds und ETFs mit Nachhaltigkeitsmandat hinaus. Es deckt den gesamten Fondsmarkt weltweit ab, umfasst also auch «konventionelle» Fonds. Damit zielen wir darauf ab, die dynamische Entwicklung des nachhaltigen Investierens insgesamt weiter voranzubringen. Zugleich möchten wir es Anlegern ermöglichen, sich ein umfassendes Bild der Nachhaltigkeitsrisiken ihrer Portfolios zu machen. Seit dem Start unseres Nachhaltigkeits-Researchs im Frühjahr 2016 entwickeln wir laufend neue ESG-relevante Tools: Für noch umfassendere, präzisere und besser zugängliche Informationen für Anleger. Die Übernahme von Sustainalytics – einem weltweit führenden Anbieter von ESG-Daten, -Research und -Ratings – trägt ebenfalls zur Datenmenge und -qualität bei. Beispielsweise können wir mit vielen zusätzlichen, klimaspezifischen Datenpunkten die $CO_2$-Risiken in Fondsportfolios sehr detailliert analysieren und erkennen. Morningstar Sustainalytics investiert kontinuierlich in den Ausbau seiner Klima- und Regulatoriklösungen. Dazu zählen die Physical Climate Risk Metrics, die Einblicke in die Exponierung und finanzielle Widerstandsfähigkeit von Unternehmen gegenüber physischen Klimarisiken bieten, sowie die Low Carbon Transition Ratings, die die Fortschritte von Unternehmen auf ihrem Weg zu Netto-Null bewerten.

Unser Ziel ist es, Sie mit relevanten und zukunftsorientierten Lösungen zu unterstützen. Daher entwickeln wir unsere Angebote laufend weiter, unter anderem in den Bereichen EU-Taxonomie, Swiss Climate Scores sowie im Hinblick auf die bevorstehenden Anforderungen von SFDR 2.0.

## Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

**Umfassendes, aufeinander abgestimmtes Produktangebot**

Unser Nachhaltigkeits-Research fügt sich nahtlos in die Systematik unserer langjährigen Fondsanalyse ein. Mit einem strukturierten Verfahren analysieren und systematisieren wir die einzelnen Fondsbestandteile – von der Portfolio-Ebene bis zur Fondskategorie-Ebene. Auf der Grundlage der vollständigen Portfolio-Holdings ordnen wir die Fonds ihren jeweiligen Kategorien zu. Daraus leiten sich unsere Analyse-Verfahren ab, in die unsere proprietären Kennzahlen einfliessen:

- *Morningstar Rating für Fonds* («Sterne-Rating»)
- *Morningstar-Style-Boxes* für Aktien und Obligationen
- *Morningstar Bewertungsmethodologie für Aktien* (Moat-Rating, Price-/Fair-Value-Kennzahl und das Morningstar Rating für Aktien)
- *Morningstar Medalist Rating* (qualitativ)

# Inrate (Supporter)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Inrate AG** | | |
| **Adresse** | Binzstrasse 23, 8045 Zürich<br>Rue de Berne 10, 1201 Genève | | |
| **Hauptsitz** | Schweiz | | |
| **Webseite** | www.inrate.com | | |
| **Ansprechpartner** | Diego Donati, Client Relationship Manager<br>+41 58 344 00 00, diego.donati@inrate.com | | |
| **Mitarbeitende** | > 100 | …davon verantwortlich für die CH | 30 |
| **Zielkunden** | Finanzdienstleister | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Inrate ist ein führender Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten und ESG-Impact-Ratings für Finanzdienstleister. Das Kundenportfolio der Inrate AG umfasst über 100 Organisationen auf mehreren Kontinenten – darunter Asset Manager, Asset Owner, Banken, Versicherungen, institutionelle Investoren, Indexanbieter sowie führende Daten- und Finanzplattformen.
Mit einer globalen Abdeckung von über 10'000 Aktien- und Anleihenemittenten sowie erweiterten Datenlösungen auf Emittenten- und Fondsebene unterstützt Inrate Finanzdienstleister dabei, Nachhaltigkeit entlang des gesamten Investmentprozesses zu integrieren. Die Lösungen ermöglichen sowohl die Portfoliokonstruktion gemäss individuellen Anlagerichtlinien als auch die Erfüllung regulatorischer Anforderungen und fundierte Nachhaltigkeitsanalysen auf Einzelwert- und aggregierter Fondsebene.

**Das Produktangebot von Inrate umfasst:**
- ESG-Impact Ratings für kotierte Unternehmen, Staaten, Immobilien sowie im Bereich der Private Markets.
- ESG-Datenlösungen wie:
  - Nachhaltigkeitsdaten auf Emittenten- und Fondsebene
  - Klima-, $CO_2$- und Emissionsdaten einschliesslich des Rahmenwerks zur Erkennung von Klimaanomalien
  - Biodiversitätsdaten sowie Wirkungsanalysen zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) und Geschäftsaktivitäten
  - Nachhaltigkeitsbewertungen für Sustainability-Linked Loans (SLLs) sowie Sustainability-Due-Diligence-Berichte für Private Markets mit einer Abdeckung von über 5 Millionen privaten Unternehmen weltweit
  - Kontroversendaten und News-Monitoring
  - Produkt- und Normenscreenings (z.B. Tabak, Kohle, Waffen, Gentechnik sowie UN Global Compact und OECD-Leitsätze)
- Regulatorische Lösungen:
  - Schweiz: AMAS, ASIP und FINMA
  - EU und international: SFDR (inkl. SFDR 2.0), ESMA, EU-Taxonomie, EU Paris-Aligned Benchmark (EU PAB), TCFD und TNFD.
- Active Ownership Dienstleistungen wie Proxy Voting und Engagement. Seit 2011 unterstützt Inrate institutionelle Investoren bei der Ausübung ihrer Aktionärsrechte durch Inrate›s Proxy Voting Dienstleistungen. Zusätzlich bietet Inrate ein Corporate Governance Rating nach zRating-Methodik an. Im Bereich Engagement begleitet Inrate Investoren bei der Umsetzung ihrer Active-Ownership-Strategien und führt Engagement-Dialoge mit Unternehmen zu wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen. Darüber hinaus bietet Inrate internationale Engagement-Lösungen zur Unterstützung globaler Stewardship- und Active-Ownership-Initiativen an.

## Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Im Mittelpunkt des Ansatzes von Inrate stehen ESG-Impact Ratings, die den Impact der Geschäftstätigkeit von Unternehmen auf Umwelt und Gesellschaft entlang der gesamten Wertschöpfungskette bewerten. Unter Einbezug des Konzepts der doppelten Materialität schafft die Inrate Rating-Infrastruktur vollständige Transparenz und Nachvollziehbarkeit der zugrunde liegenden Daten.

Um Inrates ESG-Impact-Rating-Plattform aus erster Hand kennenzulernen, können Interessierte unter https://inrate.com/de/demo eine Demo vereinbaren. Die Demo zeigt die Tiefe und Benutzerfreundlichkeit der Plattform sowie, wie Investoren Inrate-Daten für fundierte und nachhaltige Anlageentscheidungen nutzen können.

# Investment Navigator (Technologie Partner)

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Name** | **Investment Navigator** | | INVESTMENT NAVIGATOR |
| **Adresse** | Staffelstrasse 12, 8045 Zürich | | |
| **Hauptsitz** | Zürich, Schweiz | | |
| **Webseite** | www.investmentnavigator.com | | |
| **Ansprechpartner** | Alberto Rama, Chief Solution Officer; Tobias Houdek, Head Solution Advisors<br>+41 44 286 90 00, hello@investmentnavigator.com | | |
| **Mitarbeitende** | 20 | …davon verantwortlich für die CH | 17 |
| **Zielkunden** | Banken, Vermögensverwalter, Asset Manager | | |

## Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Investment Navigator, seit 2025 Teil von aosphere, unterstützt Finanzinstitute mit Expertise zum weltweiten Vertrieb von Anlageprodukten. Die modularen, technologiegetriebenen Lösungen können unter anderem regulatorische, steuertechnische und produktspezifische Kriterien vollautomatisch prüfen um relevante Informationen im ganzen Anlage- und Beratungsprozess bereitzustellen. Unser Nachhaltigkeitsfokus liegt auf der Entwicklung von digitalen Lösungen, damit Regulierungen im Produktvertrieb effizient umgesetzt werden können und ESG-Aspekte im Anlageprozess die notwendige Aufmerksamkeit erhalten. Als Unternehmen bekennt sich Investment Navigator seit der Gründung im Jahr 2014 zu einem Ansatz nachhaltiger Entwicklung und fördert umweltbewusstes Handeln in allen Geschäftstätigkeiten. Unsere internen Anstrengungen zeigen sich:

- im verantwortungsvollen Umgang mit Energie, einschliesslich der Bevorzugung von energieeffizienten Technologien und erneuerbaren Energiequellen
- bei der Schonung von natürlichen Ressourcen durch die Reduktion, die Wiederverwendung und Recycling von Materialien
- bei der kontinuierlichen Verkleinerung unseres ökologischen Fussabdrucks.

## Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Neben Produktvertriebs-Checks, Cross-Border Servicing und Offering Management ist ESG eines der grossen Themen unseres Eligibility-Frameworks.

Wir bieten unseren Kunden dazu:

1. Die Anzeige von ESG Produktdaten
2. Regelbasierte ESG Flags (z.B zur Automatisierung eines ESG Offerings oder zur Erkennung von Greenwashing)
3. Regelbasierte Sustainability Risk Disclosures
4. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien in das automatisierte Suitability-Assessment (z.B. zur Umsetzung von MiFID Target Market Regeln)

Auf unserer öffentlichen Plattform für die Schweiz, welche über 150'000 Fondsanteilsklassen abdeckt, können Interessenten einen ersten Eindruck von den Investment Navigator Services gewinnen.

# Anhang I: Analyse der Nachhaltigkeitsberichte von Fonds Schweizer Retailbanken

Dieser Anhang dokumentiert die Datengrundlage und Bewertungssystematik der in Kapitel 2.4.5 durchgeführten Inhaltsanalyse der Nachhaltigkeitsberichterstattung. Er dient der transparenten Nachvollziehbarkeit der im Haupttext dargestellten Ergebnisse.

Der Anhang ist in zwei Teile gegliedert. Das Analyseraster dokumentiert den der Auswertung zugrunde liegenden Kriterienkatalog. Für jedes Einzelkriterium werden die möglichen Bewertungsstufen und deren Punktevergabe dargestellt. Das Raster zeigt, anhand welcher Kriterien qualitative und quantitative Angaben, Referenzwerte sowie grafische Darstellungen in die Bewertung der Offenlegungstiefe eingeflossen sind.

Der zweite Teil enthält die detaillierte Auswertung der 20 untersuchten nachhaltigen Fonds von Schweizer Retailbanken. Für jeden Fonds werden die Bewertungen der 16 Einzelkriterien sowie die daraus abgeleiteten Werte für die sechs Nachhaltigkeitsdimensionen, die Breite der Berichterstattung und die Offenlegungstiefe ausgewiesen.

## Analyseraster

| ESG-Dimension | Einzelkriterium | Punkte | Beschreibung |
|---|---|---|---|
| **ESG-Ansätze** | ESG-Ansätze | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | +1 | Indikator wird ausgewiesen und/oder beschrieben |
| | | +1 | Indikator wird illustriert (grafisches Element) |
| **ESG-Rating** | ESG-Rating (resp ESG-Score) | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | E-S-G-Dimensionen unterschieden | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | ESG-Rating-verteilung | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | ESG-Rating: Top/Bottom | 0 | Nicht ausgewiesen |
| | | 1 | Ausgewiesen – Grösste Holdings oder Bottom-Holdings werden ausgewiesen nach ESG-Ratings |

| ESG-Dimension | Einzelkriterium | Punkte | Beschreibung |
|---|---|---|---|
| **Kontroversen** | Kontroversen | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | 3 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark |
| | Auflistung Kontroversen | 0 | Kontroversen werden nicht separat ausgewiesen |
| | | 1 | Kontroversen werden separat ausgewiesen |
| | Kontroversen: Top/Bottom | 0 | Nicht ausgewiesen |
| | | 1 | Ausgewiesen – Grösste Holdings oder Bottom-Holdings werden ausgewiesen nach Kontroversen |
| **Klima** | $CO_2$-Emissionen (Fussabdruck) | 0 | Nicht ausgewiesen –Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | $CO_2$-Intensität | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | Exposition ggü. fossilen Energien | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | Klimaziele (z.B. Klimapfad, Erwärmungs-potential) | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| **Stewardship** | Voting | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | 3 | Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | Engagement | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | 3 | Kennzahl wird illustriert (Grafik) |

| ESG-Dimension | Einzelkriterium | Punkte | Beschreibung |
|---|---|---|---|
| **Rahmenwerke** | Sustainable Development Goals (SDGs) | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |
| | Andere Rahmenwerke, z.B., EU-Taxonomie, Biodiversität | 0 | Nicht ausgewiesen – Indikator wird nicht erwähnt |
| | | 1 | Qualitativ erwähnt – Indikator wird beschreibend erläutert, jedoch ohne quantitative Kennzahlen |
| | | 2 | Quantitativ ausgewiesen – Der Indikator wird anhand einer oder mehrerer Kennzahlen berichtet |
| | | +1<br>+1 | Quantitativ ausgewiesen inkl. Benchmark<br>Kennzahl wird illustriert (Grafik) |

## Auswertung

**Per Q1 2026**

| | | | | Maximale Punktzahl je ESG-Dimension bzw. -ESG-Kriterium | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 2 | 4 | 4 | 4 | 1 | 3 | 1 |
| **Fondsanbieter** | **Fonds** | **Fondsdokument** | **Swiss Climate Scores** | **ESG-Ansätze** | **ESG-Rating** | **E-S-G-Dimensionen unterschieden** | **ESG-Ratingverteilung** | **ESG-Rating: Top/Bottom** | **Kontroversen** | **Kontroversen: Auflistung** |
| Alternative Bank Schweiz | ABS Living Values – Balanced Fund | Nachhaltigkeitsbericht | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 1 | 3 | 0 | 3 | 1 | 2 | 1 |
| Swisscanto | Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible | Sustainability Report | Separates Dokument | 2 | 4 | 4 | 0 | 1 | 3 | 1 |
| Basellandschaftliche Kantonalbank | BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Eq. Switzerland | ESG Fonds Factsheet | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 2 | 4 | 0 | 4 | 1 | 3 | 1 |
| Berner Kantonalbank | BEKB Aktien Nachhaltig Global | Nachhaltigkeits-Factsheet | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 1 | 4 | 4 | 4 | 0 | 1 | 1 |
| Zuger KB | ZugerKB Fonds – Aktien ESG Europa (EUR) | Nachhaltigkeits Reporting | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 1 | 4 | 4 | 3 | 0 | 3 | 1 |
| Raiffeisen | Raiffeisen Futura – Strategy Invest Equity | Factsheet | Nicht öffentlich verfügbar | 1 | 3 | 0 | 3 | 1 | 3 | 0 |
| Migros Bank | Migros Bank (CH) Fonds – Sustainable 85 | Factsheet | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 1 | 4 | 0 | 4 | 0 | 3 | 1 |
| Aargauische Kantonalbank | AKB Aktien CHF ESG Fokus | Factsheet Nachhaltigkeit | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 1 | 3 | 4 | 3 | 0 | 1 | 0 |
| St. Galler Kantonalbank | SGKB (CH) Fund – Strategie Ausgewogen Eco | Factsheet | Integriert in Factsheet/ ESG-Reporting | 1 | 4 | 0 | 3 | 1 | 1 | 1 |
| Graubündner Kantonalbank | GKB (CH) – Aktien Welt ESG | Nachhaltigkeitsbericht | Nicht öffentlich verfügbar | 1 | 3 | 3 | 4 | 0 | 3 | 1 |
| Bank Cler | Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Aktien (CHF) | ESG Report | Nicht öffentlich verfügbar | 2 | 3 | 3 | 4 | 1 | 3 | 1 |
| Basler Kantonalbank | BKB Sustainable – Swiss Equities Momentum Select | ESG Report | Nicht öffentlich verfügbar | 1 | 3 | 3 | 4 | 1 | 3 | 1 |
| Banque Cantonale Vaudoise | BCV Swiss Responsible Equity Indexed | ESG-Bericht | Nicht öffentlich verfügbar | 2 | 3 | 0 | 4 | 0 | 1 | 1 |
| PostFinance | PF – Global Climate Equity Fund | ESG Report | Separates Dokument | 0 | 4 | 4 | 4 | 1 | 2 | 1 |
| Valiant | VF (CH) – Valiant Sustainable Conservative | Nachhaltigkeits-Factsheet | Nicht öffentlich verfügbar | 1 | 4 | 0 | 4 | 0 | 3 | 1 |
| Banque Cantonale Neuchâteloise | BCN (CH) – Fonds Durable Équilibré | Rapport de durabilité | Nicht öffentlich verfügbar | 1 | 4 | 4 | 3 | 0 | 2 | 1 |
| Banque Cantonale de Genève | Synchrony Optimised SPI ESG Weighted | Factsheet | Nicht öffentlich verfügbar | 0 | 4 | 4 | 4 | 1 | 0 | 0 |
| Schwyzer Kantonalbank | SZKB Dividendenfonds Schweiz Plus ESG | Factsheet | Nicht öffentlich verfügbar | 2 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 |
| Banca dello Stato del Cantone Ticino | BancaStato ESG Vita 60 | Factsheet | Nicht öffentlich verfügbar | 1 | 4 | 2 | 4 | 0 | 0 | 0 |
| Glarner Kantonalbank | GLKB – ESG Ausgewogen | Factsheet | Nicht öffentlich verfügbar | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | 1 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Kontroversen: Top/Bottom | $CO_2$-Emissionen (Fussabdruck) | $CO_2$-Intensität | Exposition ggü. fossilen Energien | Klimaziele | Voting | Engagement | SDGs | Andere Rahmenwerke | **Scoring von Breite, Einzelkriterien und durchschnittl. Tiefe der ESG-Reportings je Anbieter in Prozent** | | | | | | | |
| | 0 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 1 | 1 | **Breite ↓** 88% | **ESG-Ansätze** 50% | **ESG-Rating** 63% | **Kontroversen** 56% | **Klima** 94% | **Stewardship** 67% | **Rahmenwerke** 25% | **Ø Tiefe** 59% |
| | 1 | 2 | 4 | 0 | 1 | 3 | 3 | 4 | 0 | 81% | 100% | 75% | 100% | 44% | 100% | 50% | 78% |
| | 0 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 | 75% | 100% | 75% | 67% | 94% | 67% | 0% | 67% |
| | 0 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 | 75% | 50% | 75% | 44% | 94% | 67% | 0% | 55% |
| | 0 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 1 | 0 | 0 | 75% | 50% | 69% | 67% | 100% | 33% | 0% | 53% |
| | 1 | 2 | 2 | 0 | 0 | 1 | 1 | 3 | 0 | 69% | 50% | 63% | 67% | 25% | 33% | 38% | 46% |
| | 0 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 | 69% | 50% | 50% | 67% | 94% | 67% | 0% | 55% |
| | 0 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 0 | 0 | 69% | 50% | 63% | 11% | 94% | 67% | 0% | 47% |
| | 0 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 69% | 50% | 69% | 44% | 100% | 17% | 0% | 47% |
| | 0 | 3 | 3 | 0 | 3 | 1 | 1 | 0 | 0 | 69% | 50% | 63% | 67% | 56% | 33% | 0% | 45% |
| | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 63% | 100% | 88% | 67% | 13% | 33% | 0% | 50% |
| | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 63% | 50% | 88% | 67% | 13% | 33% | 0% | 42% |
| | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 | 1 | 1 | 0 | 0 | 56% | 100% | 44% | 44% | 50% | 33% | 0% | 45% |
| | 0 | 1 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56% | 0% | 100% | 56% | 56% | 0% | 0% | 35% |
| | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 4 | 0 | 50% | 50% | 50% | 67% | 50% | 0% | 50% | 44% |
| | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 50% | 50% | 69% | 56% | 25% | 33% | 0% | 39% |
| | 1 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 38% | 0% | 100% | 33% | 25% | 0% | 0% | 26% |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 0 | 0 | 25% | 100% | 19% | 0% | 0% | 33% | 0% | 25% |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25% | 50% | 63% | 0% | 0% | 0% | 0% | 19% |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6% | 0% | 19% | 0% | 0% | 0% | 0% | 3% |

# Anhang II: Quellen

## Literatur

Asset Management Association Switzerland (AMAS) (2025). Selbstregulierung zu Transparenz und Offenlegung bei Kollektivvermögen mit Nachhaltigkeitsbezug vom 29.04.2024 – (Version 2.2). Stand am 18.09.2025. Zugriff am 21.07.2026. Verfügbar unter: https://www.am-switzerland.ch/de/selbstregulierung/selbstregulierung-sustainable-finance

Auzepy, Alix (2025). Essays on Sustainable Finance, Climate Risks and Investor Behavior. Zugriff am 06.10.2026. Verfügbar unter: https://doi.org/10.22029/jlupub-19910

Banque Cantonale Vaudoise (BCV) (2026). BCV Swiss Franc Credit Bonds C. Zugriff am 26.08.2026. Verfügbar unter: https://www.swissfunddata.ch/sfdpub/docs/fsm-1357_18_01-20260930-de.pdf

Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB) (2025). BLKB plant die Rückgabe der Banklizenz der radicant bank ag. Zugriff am 28.09.2026. Verfügbar unter: https://www.blkb.ch/news-article/blkb-plant-die-rueckgabe-der-banklizenz-der-radicant-bank-ag

BNP Paribas Asset Management (2026). BNP Paribas creates a leading European asset manager with a global reach. Zugriff am 27.08.2026. Verfügbar unter: https://group.bnpparibas/en/press-release/bnp-paribas-creates-a-leading-european-asset-manager-with-a-global-reach?

Cochardt, Alexander Elmar (2021). Essays in Behavioral Finance. Zugriff am 06.10.2026. Verfügbar unter: https://alexandria.unisg.ch/server/api/core/bitstreams/91ad3e9e-045f-475c-ab87-d6990c98743d/content

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) (2021). FINMA-Aufsichtsmitteilung 05/2021. Prävention und Bekämpfung von Greenwashing. Zugriff am 31.07.2026. Verfügbar unter: https://www.finma.ch/de/~/media/finma/dokumente/dokumentencenter/myfinma/4dokumentation/finma-aufsichtsmitteilungen/20211103-finma-aufsichtsmitteilung-05-2021.pdf?sc_lang=de&hash=7BBBCFAD39942ADE4FB8CAA876020CF4

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) (2026). Liste der von der FINMA bewilligten schweizerischen kollektiven Kapitalanlagen sowie Liste der zum Angebot an nicht qualifizierte Anlegerinnen und Anlegern genehmigten ausländischen kollektiven Kapitalanlagen. Zugriff am 30.06.2026. Verfügbar unter: https://www.finma.ch/de/finma-public/bewilligte-institute-personen-und-produkte/

Europäische Kommission (2022). Delegierte Verordnung (EU) …/… der Kommission vom 6.4.2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Einzelheiten des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, des Inhalts, der Methoden und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsindikatoren und nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionsziele in vorvertraglichen Dokumenten, auf Internetseiten und in regelmässigen Berichten. Zugriff am 22.07.2026. Verfügbar unter: https://ec.europa.eu/transparency/documents-register/detail?ref=C(2022)1931&lang=de

Europäische Kommission (2023). Delegierte Verordnung (EU) 2023/363 der Kommission vom 31. Oktober 2022 zur Änderung und Berichtigung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 festgelegten technischen Regulierungsstandards im Hinblick auf Inhalt und Darstellung der in vorvertraglichen Dokumenten und regelmässigen Berichten offenzulegenden Informationen über Finanzprodukte zur Anlage in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Zugriff am 22.07.2026. Verfügbar unter: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023R0363

Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2019). Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Zugriff am 22.07.2026. Verfügbar unter: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/PDF/?uri=CELEX:02019R2088-20260702

European Commission (2025a). Commission simplifies transparency rules for sustainable financial products. Press release. Zugriff am 23.07.2026. Verfügbar unter: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/api/files/document/print/en/ip_25_2736/IP_25_2736_EN.pdf

European Commission (2025b). Commission simplifies transparency rules for sustainable financial products. Proposal for a regulation. Zugriff am 23.07.2026. Verfügbar unter: https://finance.ec.europa.eu/publications/commission-simplifies-transparency-rules-sustainable-financial-products_en

European Commission (2025c). Commission proposes improvements to SFDR. Changes are designed to address shortcomings and make disclosure rules for sustainable financial products simpler, more efficient, and better aligned with market realities. Zugriff am 23.07.2026. Verfügbar unter: https://finance.ec.europa.eu/news/commission-proposes-improvements-sfdr-2025-11-21_en

European Commission (2025d). Questions and answers on the Sustainable Finance Disclosure Regulation. Zugriff am 23.07.2026. Verfügbar unter: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_25_2737

European Securities and Markets Authority (ESMA) (2021). Leitlinien. Leitlinien zu Marketing-Anzeigen gemäss der Verordnung über den grenzüberschreitenden Vertrieb von Fonds. Zugriff am 27.07.2026. Verfügbar unter: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma34-45-1272_guidelines_on_marketing_communications_de.pdf

FinDatEx (2026). European ESG Template (EET). Zugriff am 30.06.2026. Verfügbar unter: https://www.findatex.eu

International Energy Agency (IEA) (2019). World Energy Outlook 2019. Zugriff am 16.08.2021. Verfügbar unter: https://iea.blob.core.windows.net/assets/98909c1b-aabc-4797-9926-35307b418cdb/WEO2019-free.pdf

ISS ESG (2020). Carbon footprint assessments: equity & fixed income portfolios. Methodology. Unveröffentlichtes Methodenpapier.

ISS ESG (2022). Climate Scenario Alignment Analysis. Methodology April 2022. Unveröffentlichtes Methodenpapier.

Krakow, Nils Jonathan (2021). Information Disclosure, Competition, and Sustainability in Retail Financial Markets. Zugriff am 06.10.2026. Verfügbar unter: https://www.zora.uzh.ch/server/api/core/bitstreams/31ae9315-afac-49cb-8d09-281c9c4b0fe5/content?trackerId=55fe699a453830a7

Landert, Rainer (2015). Fonds und andere Kollektivanlagen (3. Auflage). Zürich: Finanz und Wirtschaft.

Mattmann, Brian / Stüttgen, Manfred / Agnesens, Tatiana (2026). Wie Banken in der Schweiz die ESG-Richtlinien in der in der Vermögensverwaltung umsetzen. Zugriff am 17.09.2026. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable/wp-content/uploads/sites/25/2026/03/HSLU-SBVg_ESG-Richtlinien_Status-quo-und-Beurteilung-durch-Banken.pdf

Mattmann, Brian / Stüttgen, Manfred / Berchtold, Nadine (2025). Wie erheben Banken Nachhaltigkeitspräferenzen von Privatkunden in der Schweiz? Zugriff am 30.07.2025. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable/studie-erhebung-nachhaltigkeitspraeferenzen/

Morningstar (2018). Oldest Share Class – Methodology. Zugriff am 09.09.2026. Verfügbar unter: http://advisor.morningstar.com/Enterprise/VTC/Oldest_Share_Class_020618.pdf

Morningstar (2026a). Global Sustainable Fund Flows: Q2 2026 in Review. Zugriff am 06.08.2026. Verfügbar unter: https://www.morningstar.com/business/insights/research/global-esg-flows

Morningstar (2026b). Datenbezug über Morningstar Direct per 30.06.2026.

Morningstar Sustainalytics (2024). Morningstar Sustainability Rating for Funds. Website. Zugriff am 01.10.2024. Verfügbar unter: https://www.sustainalytics.com/investor-solutions/analytic-reporting-solutions/morningstar-sustainability-rating-for-funds

MSCI (2026). MSCI Fund ESG Ratings, Fund ITR, Fund LCT and Fund Energy Transition Methodology - July 2026. Zugriff am 17.09.2026. Verfügbar unter: https://www.msci.com/downloads/documents/access/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures/msci-sustainability-and-climate-methodologies/esg-fund-ratings/msci-fund-esg-ratings-fund-itr-fund-lct-and-fund-energy-transition-methodology.pdf

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2019). IFZ Sustainable Investments Studie 2019: Nachhaltige Bonds und nachhaltige Fonds. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2026. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2020). IFZ Sustainable Investments Studie 2020: Nachhaltige Themenfonds. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2026. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2021). Drei Missverständnisse über nachhaltige Anlagen (Schweizer Personalvorsorge). Zugriff am 06.10.2026. Verfügbar unter: https://vps.epas.ch/fileadmin/user_upload/vps/shop/spv/SPV_0221.pdf

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2022). IFZ Sustainable Investments Studie 2022: Nachhaltige Fonds im regulatorischen Kontext. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2026. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2024). IFZ Sustainable Investments Studie 2024: Nachhaltige Fonds und Biodiversität. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2026. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2025). IFZ Sustainable Investments Studie 2025: Nachhaltige Fonds und Energie im Wandel. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 06.08.2026. Verfügbar unter: https://hub.hslu.ch/sustainable

Thurgauer Kantonalbank (TKB) (2026). TKB Anlageansatz: «ESG PLUS» als integraler Bestandteil. Zugriff am 26.08.2026. Verfügbar unter: https://www.tkb.ch/.dam/04bcc9fe-90e1-4f7f-a0ba-01fae8c181cc/BEDI0062_Nachhaltig-anlegen-ESG-Plus_2.pdf?9642EB

Universität Hohenheim (2026). Hohenheimer Verständlichkeitsindex. Zugriff am 06.10.2026. Verfügbar unter: https://klartext.uni-hohenheim.de/hix

## Expertengespräche

**Edmund Aumiller,** Head of Sales & Marketing Switzerland and Liechtenstein, Robeco, Zürich, 23.03.2026.

**Mark Bauer,** Client Services Officer, Client Reporting, Robeco, Zürich, 17.03.2026.

**Erol Bilecen,** Leiter Sustainable Finance, Schweizerische Bankiervereinigung, Zürich, 10.02.2026.

**Lena Dringel,** Policy Advisor Sustainable Finance, Schweizerische Bankiervereinigung, Zürich, 10.02.2026.

**Aurélia Fäh,** Senior Sustainability Expert, Asset Management Association Switzerland, Genf, 24.08.2026.

**Nina Fakner,** Leiterin KC Nachhaltigkeit V&A, Raiffeisen Schweiz, Zürich, 28.01.2026.

**Nahid Ghulami,** Sustainability and Climate Specialist, MSCI, Frankfurt a. M., 17.06.2026.

**Tobias Houdek,** Head Solution Advisors, Investment Navigator, Zürich, 05.08.2026.

**Stefanie Huesser,** Senior Specialist – Sustainable Investing & Financing, PostFinance, Bern, 16.07.2026.

**Marco Mansfeld,** Account Executive, ISS STOXX, Zürich, 27.05.2026.

**Ivo Mugglin,** Investment Center – Lead Sustainable Investing & Financing, PostFinance, Bern, 16.07.2026.

**Ilian Olenich,** Sustainability and Climate Client Coverage, MSCI, Frankfurt a. M., 17.06.2026.

**Lara Angela Rossi,** Sustainable Investment Specialist, Raiffeisen Schweiz, Zürich, 28.01.2026.

**Karin Salomon,** Investment Controllerin, Rivora Sammelstiftung, Winterthur, 21.04.2026.

**Jolanda Stadelmann,** Head ESG, zCapital, Zug, 29.04.2026.

**Guillaume Toffel,** Senior Legal Counsel, Asset Management Association Switzerland, Genf, 24.08.2026.

**Annett Wiedemann,** Head of Product Management Switzerland, DWS, Zürich, 15.04.2026.

# Autoren

**Prof. Dr. Manfred Stüttgen**
Manfred Stüttgen lehrt an der Hochschule Luzern zu nachhaltigen Investments und Wealth Management. Seit seiner Banklehre ist er in der Finanzindustrie tätig und langjährig in Leitungsfunktionen aktiv, z.B. bei McKinsey & Company, UBS und als Managing Director der Credit Suisse. Seine wissenschaftlichen Studien schloss er ab mit einem Lizentiat der Theologie der Universität Luzern sowie einem Lizentiat und Doktorat der Ökonomie der Universität St. Gallen.

**Dr. Brian Mattmann**
Brian Mattmann ist Dozent an der Hochschule Luzern. Er lehrt und forscht zu Asset Management und nachhaltigen Kapitalanlagen. Im In- und Ausland war er im Aktienresearch und Portfoliomanagement sowie im Anleihen- und Derivatehandel tätig. Er ist im Verwaltungsrat eines Asset Managers und einer Immobiliengesellschaft.

# Das Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ

Als Institut der Hochschule Luzern – Wirtschaft sind wir in der Schweiz das führende Fachhochschulinstitut im Finanzbereich. Seit über 25 Jahren bieten wir Finanzfachpersonen aus Unternehmen sowie Fach- und Führungskräften aus der Finanzbranche Weiterbildungen, Forschungs- sowie Beratungsdienstleistungen an. Wir legen Wert auf hohe Qualität und bieten als marktorientierte Weiterbildungsinstitution Dienstleistungen in einem attraktiven Preis-Leistungs-Verhältnis an – oberstes Ziel sind zufriedene Kundinnen und Kunden.

**Master of Advanced Studies MAS**
- MAS Bank Management
- MAS Blockchain & Crypto Assets
- MAS Controlling
- MAS Corporate Finance
- MAS Digital Finance
- MAS Economic Crime Investigation
- MAS Immobilienmanagement
- MAS Pensionskassen Management
- MAS Private Banking & Wealth Management

**Diploma of Advanced Studies DAS**
- DAS Bank Management
- DAS Controlling
- DAS Corporate Finance
- DAS Financial and Cyber Investigation
- DAS Pensionskassen Management
- DAS Private Banking & Wealth Management

**Certificate of Advanced Studies CAS**
- CAS Anlageberatung
- CAS Asset Management
- CAS Commodity Professional
- CAS Compliance in der Finanzindustrie
- CAS Controlling
- CAS Corporate Finance
- CAS Crypto Finance & Cryptocurrencies
- CAS Cyber Risk Management
- CAS Data Driven Sales und Marketing im Banking
- CAS Digital und AI Transformation im Banking
- CAS Economic Crime Investigation Advanced
- CAS Economic Crime Investigation Essentials
- CAS Economic Crime Investigation Expert
- CAS Financial Investigation
- CAS Financial Management
- CAS Finanz- und Rechnungswesen für Juristen
- CAS Finanzmanagement für Nicht-Finanzfachleute
- CAS Funding & Treasury
- CAS Future of Insurance
- CAS Gesamtbanksteuerung
- CAS Governance, Risk and Compliance
- CAS IT-Management im Banking
- CAS KI und Digitalisierung im Controlling
- CAS Real Estate Asset Management
- CAS Real Estate Development
- CAS Real Estate Investment Management
- CAS Sustainability Reporting & ESG Controlling
- CAS Swiss Certified Treasurer (SCT®)
- CAS Verwaltungsrat

**Fachkurse**
- Fachkurs Sustainable Finance
- Fachkurs Sustainability Fundamentals

**Mehr Informationen:**
hslu.ch/ifz-weiterbildung, T +41 41 757 67 67, ifz@hslu.ch

# Publikationen zu nachhaltigen Anlagen




**IFZ Sustainable Investments Studie 2025**
Die IFZ Sustainable Investments Studie 2025 untersucht Auswirkungen der Energiewende auf Investoren und analysiert den Schweizer Markt nachhaltiger Publikumsfonds.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Dr. Brian Mattmann

Kostenloser Download unter www.hslu.ch/sustainable




**IFZ Sustainable Investments Studie 2024**
Die IFZ Sustainable Investments Studie 2024 untersucht die Rolle von Biodiversität für Investoren und analysiert den Schweizer Markt nachhaltiger Publikumsfonds.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Dr. Brian Mattmann

Kostenloser Download unter www.hslu.ch/sustainable




**IFZ Sustainable Investments Studie 2023**
Die IFZ Sustainable Investments Studie 2023 untersucht die Berücksichtigung sozialer Kriterien bei Anlagen und analysiert den Schweizer Markt nachhaltiger Publikumsfonds.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Dr. Brian Mattmann

Kostenloser Download unter www.hslu.ch/sustainable




**IFZ Sustainable Investments Studie 2022**
Die IFZ Sustainable Investments Studie 2022 analysiert das regulatorische Umfeld nachhaltiger Fonds sowie den Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Brian Mattmann

Kostenloser Download unter www.hslu.ch/sustainable




**IFZ Sustainable Investments Studie 2021**
Die IFZ Sustainable Investments Studie 2021 untersucht Klimarisiken und -strategien und analysiert den Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Brian Mattmann

Kostenloser Download unter www.hslu.ch/sustainable




**IFZ Sustainable Investments Studie 2020**
Die IFZ Sustainable Investments Studie 2020 wirft ein Schlaglicht auf nachhaltige Themenfonds. Die Autoren untersuchen zudem die Entwicklung nachhaltiger Publikumsfonds auf dem Schweizer Fondsmarkt.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Brian Mattmann

Kostenloser Download unter www.hslu.ch/sustainable




**Wie erheben Banken Nachhaltigkeitspräferenzen von Privatkunden in der Schweiz?**
Die Studie untersucht, wie Banken in der Schweiz die Nachhaltigkeitspräferenzen von Privatkunden erheben.

Autoren: Dr. Brian Mattmann, Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Nadine Berchtold

Kostenloser Download unter https://hub.hslu.ch/sustainable/studie-erhebung-nachhaltigkeitspraeferenzen/




**Wie Banken in der Schweiz die ESG-Richtlinien in der Vermögensverwaltung umsetzen**
Die Studie untersucht den Status quo der Umsetzung der ESG-Richtlinien in der Vermögensverwaltung von Banken in der Schweiz.

Autoren: Dr. Brian Mattmann, Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Dr. Tatiana Agnesens

Kostenloser Download unter https://hub.hslu.ch/sustainable/studie-erhebung-nachhaltigkeitspraeferenzen/

# Disclaimer

Diese Arbeit dient ausschliesslich der wissenschaftlichen Analyse und Diskussion. Sie verfolgt keinen Zweck der Entscheidungsunterstützung oder operativen Anwendung. Die Ergebnisse sind deskriptiver Natur und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder unmittelbare Übertragbarkeit auf konkrete Sachverhalte. Dieses Dokument enthält Informationen aus Quellen, die als zuverlässig angesehen werden, jedoch übernimmt die Hochschule Luzern keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit. Dies gilt auch für die Ergebnisse von KI-Tools, die bei der Erstellung dieses Dokuments situationsbedingt zum Einsatz kamen.

Die Publikation sowie die zugehörigen Materialien sind nicht zur Finanz-, Anlage- oder Vorsorgeberatung gedacht und stellen keine Beratung dar. Die Hochschule Luzern übernimmt keine Garantie zur Zweckmässigkeit oder Angemessenheit einer Investition in ein bestimmtes Unternehmen, einen Anlagefonds oder ein sonstiges Anlagevehikel, das in der vorliegenden Studie erwähnt wird. Eine Entscheidung über die Nutzung der Dienstleistungen eines Asset Managers, einer Bank oder eines sonstigen Finanzdienstleisters sollte nicht im Vertrauen auf die Aussagen in der vorliegenden Publikation getroffen werden.

Die Hochschule Luzern ist bemüht, Informationen in dieser Publikation korrekt darzustellen. Trotzdem können die Hochschule Luzern und die Verfasser der vorliegenden Publikation deren Richtigkeit und Vollständigkeit nicht garantieren. Sie haften daher nicht für Ansprüche oder Verluste jeglicher Art im Zusammenhang mit den in diesem Dokument enthaltenen Informationen, einschliesslich (jedoch nicht darauf beschränkt) für entgangene Gewinne, verschärften Schadenersatz, Folgeschäden oder Ansprüche aufgrund von Fahrlässigkeit.

Einige der in dieser Studie erwähnten Unternehmungen sind in Kapitel 5 mit einem Firmenporträt dargestellt. Die mit einem Firmenporträt dargestellten Sponsoren sind als solche gekennzeichnet, weil sie die vorliegende Publikation finanziell unterstützen.

## Platin Sponsoren

ROBECO The Investment Engineers

swisscanto

Managed by Zürcher Kantonalbank

## Gold Sponsoren

DWS

Graubündner Kantonalbank

UBS

## Partner

aberdeen Investments

AllianceBernstein

CANDRIAM BY NEW YORK LIFE INVESTMENT MANAGEMENT

ISS STOXX

MORNINGSTAR

## Technologie Partner

INVESTMENT NAVIGATOR

**Hochschule Luzern**
**Wirtschaft**
Institut für Finanz-
dienstleistungen Zug IFZ
Campus Zug-Rotkreuz
Suurstoffi 1
6343 Rotkreuz

T +41 41 757 67 67
ifz@hslu.ch
hslu.ch/ifz

AACSB ACCREDITED

ISBN-Nummer
978-3-907379-72-1

10-2026