Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate BAH1 EUR

swisscanto

Managed by Zürcher Kantonalbank

Obligationen | Ausschüttend | August 2026 - Marketingmaterial

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert aktiv in Unternehmensanleihen weltweit mit einem Investment Grade Rating (Bonität BBB- oder höher) sowie als Beimischung auch in hochverzinsliche Anleihen. Strikte ESG – Kriterien (Environmental, Social and Governance) bilden einen integralen Bestandteil des Selektionsprozesses. Der Portfoliomanager passt die Asset Allokation aktiv an das sich verändernde Marktumfeld an.

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

Nachhaltigkeitspolitik

Bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik wird zwischen den beiden Ausprägungen «Responsible» und «Sustainable» unterschieden. Je nach Ausprägung werden die unten aufgeführten Nachhaltigkeitsansätze angewendet. Weiterführende Informationen zur Nachhaltigkeitspolitik sind in den Erläuterungen zu finden.

Swisscanto Sustainability Rating

hoch A B C D E F G niedrig

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- den Fokus auf ökologische und soziale Nachhaltigkeit setzen und an den Ertragschancen von Unternehmensanleihen partizipieren möchten.
- Kreditrisikoprämien erschliessen wollen.
- die notwendige Risikotoleranz gegenüber den Zins- und Kreditrisiken der Anlageklasse haben.

Risikoindikator

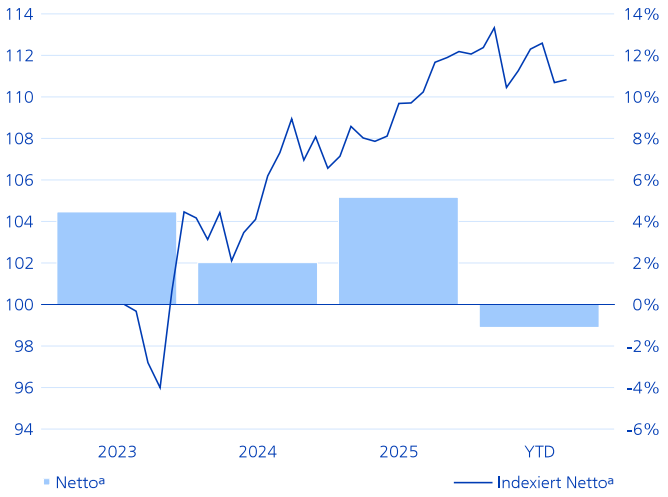
tief 1 **2** 3 4 5 6 7 hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (31.08.2026)	EUR 88.72
52-Wochen-Hoch (26.02.2026)	EUR 94.38
52-Wochen-Tief (19.05.2026)	EUR 88.43
Fondsdomizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	EUR
Fondswährung	EUR
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
Valoren Nummer	20594687
ISIN-Nummer	CH0205946871
Bloomberg	SWCBDCR SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	17.03.2015
Lancierungsdatum Fonds	24.03.2004
Start Performancemessung	01.08.2023
Änderung der Nachhaltigkeitspolitik	31.07.2023
Klassenvermögen (Mio.)	EUR 0.17
Fondsvermögen (Mio.)	EUR 125.03
Ausstehende Anteile	1'862.001
Letzte Ausschüttung (05.05.2026)	EUR 3.50
Benchmark	ICE BofA Global Corporate Index TR Hedged in EUR
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.63%
Total Expense Ratio p.a.	0.63%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

Wertentwicklung

Indexierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %[1]



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

Performance in %[2]

Seit	Nettoª	Bruttoᵇ	Benchmark
1 Monat	0.12	0.18	0.12
3 Monate	-1.31	-1.16	-1.11
1 Jahr	0.54	1.17	0.43
3 Jahre p.a.	3.60	4.25	3.53
Start p.a.	3.39	4.04	3.26

Jahresperformance in %[1, 2]

Jahr	Nettoª	Bruttoᵇ	Benchmark
YTD	-1.10	-0.69	-0.81
2025	5.16	5.83	4.68
2024	2.02	2.66	2.23
2023	4.46	4.74	4.00

Ausschüttungsbetrag in Referenzwährung[1, 2]

Jahr	YTD	2025	2024	2023
Ausschüttung	3.50	3.50	2.15	n.v.

Die Ausschüttung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse.

Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J
Volatilität Fonds	3.84%	5.33%
Volatilität Benchmark	3.33%	4.82%
Beta	1.14	1.10
Sharpe Ratio	-0.37	0.12
Jensen's Alpha	0.31%	0.01%
Information Ratio	0.14	0.08

Positionskennzahlen

	Fonds	BM
Anzahl Positionen	338	20'687
Modified Duration	5.87	5.70
Yield (ohne Währungsabsicherung)	5.55%	5.39%
Restlaufzeit in Jahren	8.46	8.32
Durchschnittlicher Coupon	4.75%	4.25%
Durchschnittsrating	BBB+	A-
Anzahl Direktanlagen	338	n.v.
Barmittel	0.99%	n.v.

[1] Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 10 Jahren/Perioden.

[2] Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

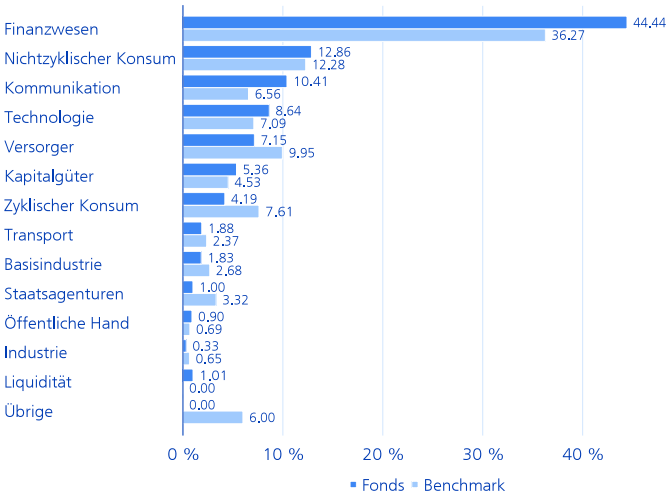
[a] Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

[b] Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

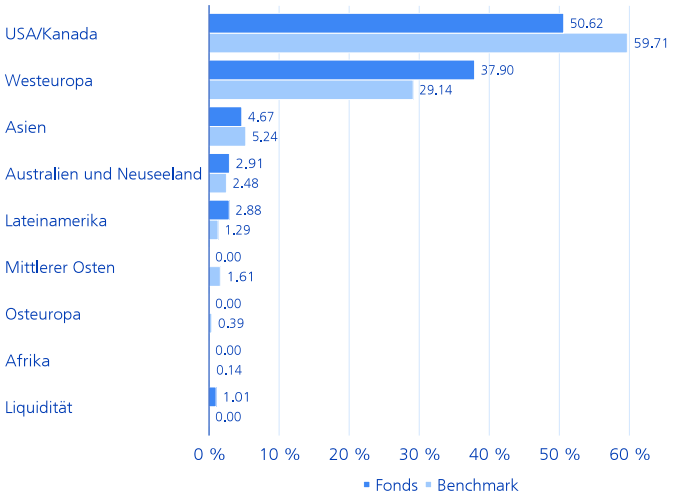
[*] Es kann zu einer Über- oder Unterbesicherung kommen.

Breakdowns

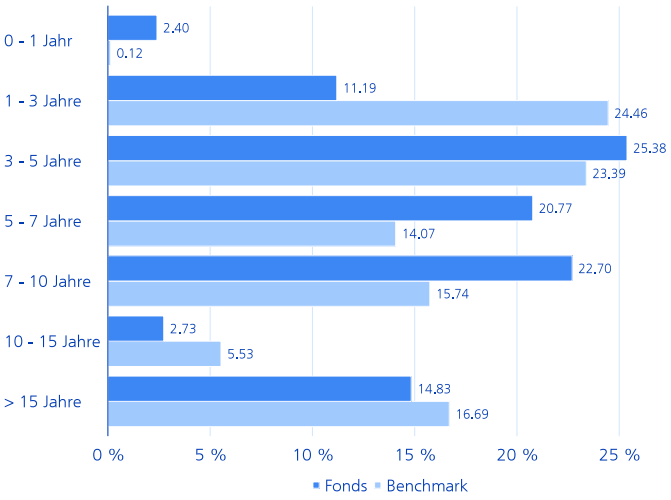
Aufteilung nach Sektoren in %



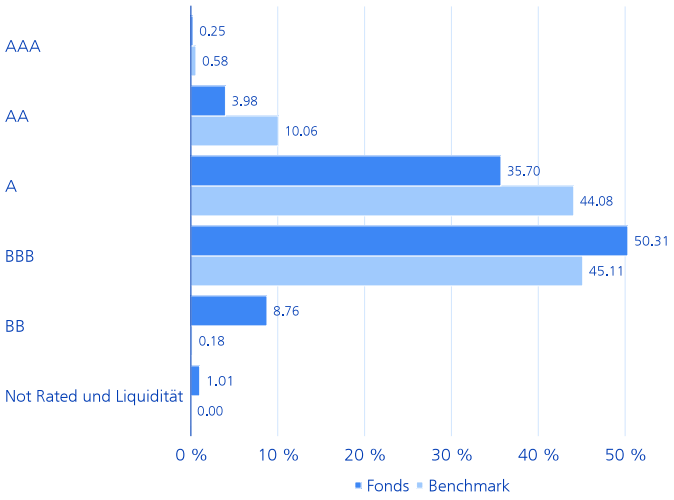
Aufteilung nach Regionen in % *



Restlaufzeitaufteilung in %



Aufteilung nach Bonität in % *



Die grössten Schuldner in %

	Fonds	BM
Citigroup Inc	1.38	0.81
JPMorgan Chase & Co	1.38	1.28
UBS Group AG	1.36	0.64
Allianz SE	1.18	0.12
Verizon Communications Inc	1.18	0.75
Goldman Sachs Group Inc	1.15	1.15
BNP Paribas SA	1.12	0.68
Royal Bank of Canada	1.09	0.48
NatWest Group PLC	1.07	0.36
HSBC Holdings PLC	1.03	0.90

Aufteilung nach SDGs in %

	Fonds
SDG 1: Keine Armut	0.22
SDG 2: Kein Hunger	0.49
SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen	13.21
SDG 4: Hochwertige Bildung	0.06
SDG 5: Geschlechter Gleichheit	0.04
SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	0.56
SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie	11.35
SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	8.77
SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur	12.15
SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden	4.02
SDG 12: Nachhaltiger Konsum und Produktion	2.13
SDG 14: Leben unter Wasser	0.89
SDG 15: Leben an Land	0.60
SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	0.02

* Hinweise zu den Breakdowns befinden sich in den Erläuterungen zum Fonds.

Erläuterungen zur Nachhaltigkeitspolitik

Nachhaltigkeitspolitik / Nachhaltigkeitsausprägungen
Bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik werden zwei Ausprägungen unterschieden, bei welchen jeweils verschiedene Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. Die Ausprägung «Responsible» beinhaltet standardmässig die Anwendung von Ausschlusskriterien, die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses sowie eine Reduktion der CO_2e-Intensität der Anlagen. Die Ausprägung «Sustainable» umfasst standardmässig, neben den vorgenannten Ansätzen, die Anwendung noch umfangreicherer Ausschlüsse und fokussiert zudem auf SDG und ESG Leaders. Zur Anwendung der Nachhaltigkeitsansätze siehe nachfolgende Erläuterungen.

In der Schweiz definieren wir die Verträglichkeit mit Nachhaltigkeitszielen gemäss «AMAS Selbstregulierung zu Transparenz und Offenlegung bei Kollektivvermögen mit Nachhaltigkeitsbezug» wie folgt:
– Anlageprodukte mit Ausprägung «Responsible» durch CO_2e-Reduktion mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Klima-Ausrichtung» (CO_2e-Reduktion über die Zeit) und/oder «Positive-Screening» (CO_2e-Intensität tiefer als massgeblicher Index).
– Anlageprodukte mit Ausprägung «Sustainable» zusätzlich zu den oben genannten Ansätzen durch Ausrichtung der Anlagen an den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG Leaders) und/oder Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG Leaders) mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Best-in-Class», bzw. durch Ausrichtung der Anlagen an den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG Leaders und/oder Themen-Adopters mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Thematische Anlagen».

Stewardship – Voting / Engagement
Nach Massgabe der Engagement-Richtlinien des Asset Managements der Zürcher Kantonalbank wird aktiv ein Dialog mit Unternehmensleitungen geführt. Firmen werden beispielsweise aufgefordert, ehrgeizige Treibhausgas-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Unsere Engagement-Aktivitäten und -Richtlinien werden auf unserer Webseite (products.swisscanto.com/products/product/documents) publiziert. Voting wird nach Massgabe der Swisscanto Abstimmungsrichtlinie gemacht, welche sich auf schweizerische und internationale Corporate Governance Grundsätze und auf die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI) stützt. Der Schwellenwert zur Stimmrechtsausübung liegt bei den ausländischen Abstimmungsmärkten bei CHF 2 Mio. je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmt Swisscanto flächendeckend ab. Das Abstimmungsverhalten von Swisscanto ist einsehbar unter: swisscanto.com/voting

Kontroversen – Ausschlüsse (Sustainable)
In diesem Portfolio werden die umfangreiche Ausschlusskriterien gemäss der Ausprägung «Sustainable» angewendet. Ziel ist es, Investitionen in kontroverse Geschäftstätigkeiten und -praktiken zu vermeiden und diese mittels Ausschlusskriterien im Investmentprozess zu berücksichtigen. Mithilfe externer Datenquellen (z. B. MSCI ESG Research) und der Empfehlungsliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen werden solche Aktivitäten identifiziert und überprüft. Weitere Details dazu sind auf der dedizierten Webseite zu den Ausschlusskriterien, im «Sustainability Report» oder in unserem Dokument «Ausschlusskriterien zur Vermeidung von Kontroversen» zu finden: products.swisscanto.com/products/product/documents

ESG – Best-in-Class (ESG Leader)
Mittels eines Best-in-Class-Ansatzes kann in Titel investiert werden, die hinsichtlich ESG-Kriterien als überdurchschnittlich positiv bewertet werden (ESG Leader). ESG Leader bilden zusammen mit den SDG Leadern das «Nachhaltige Anlageuniversum». Als Grundlage für die Bestimmung der ESG Leaders ermittelt die Vermögensverwalterin pro Emittent einen proprietären ESG Score, der sich aus verschiedenen Sub-Scores zusammensetzt. Dabei trägt er den Teilaspekten Umwelt («E» für Environment), Gesellschaft («S» für Social) und gute Führung («G» für Governance) Rechnung. Zudem ist die systematische Analyse von ESG-Kriterien integraler Bestandteil des aktiven Anlageprozesses, mit dem Ziel, Risiken und Opportunitäten aufgrund von ESG-Trends frühzeitig zu erkennen. ESG-Integration ergänzt die reine Finanzanalyse und soll zu fundierteren Anlageentscheiden führen.

Klima – Klima-Ausrichtung (1,5 °C)
In Anlehnung an das Pariser Klimaabkommen ist die Investitionstätigkeit des Portfolios auf eine Reduktion der CO_2e-Intensität der Anlagen von mindestens 7,5% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO_2e-Intensität per Ende 2019 des Anlageuniversums aus.

SDGs – Best-in-Class (SDG Leader)
Dieser Ansatz zielt auf Rendite durch Investitionen in Unternehmen und Staaten mit gesellschaftlichem Nutzen (SDG Leaders). SDG Leaders bilden zusammen mit den ESG Leaders das «Nachhaltige Anlageuniversum». SDG Leaders setzen ihre Innovationskraft ein, um umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen zu schaffen. Sie leisten damit einen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs).

AMAS
Asset Management Association Switzerland

Umfang und weiterführende Angaben zur Nachhaltigkeitspolitik
Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Weitere, ergänzende produktspezifische Ausführungen bezüglich der angewendeten Nachhaltigkeitsansätze und dem angewendeten Umfang finden sich in den massgeblichen Rechtsdokumenten unter products.swisscanto.com.

CO_2-Äquivalente (CO_2e)
CO_2-Äquivalente (CO_2e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase. In die Berechnung der CO_2e-Intensitäten werden Treibhausgase mit Erderwärmungswirkung nach Massgabe des internationalen Standards «Greenhouse Gas Protocol» (GHG-Protokoll) miteinbezogen (gemessen in CO_2e).

ESG
ESG steht für die Aspekte Umwelt (Environment; E), Soziales (Social; S) und Corporate Governance (Governance; G).

Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen
Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen zur Berücksichtigung von Umwelt-, Gesellschaft- und Wirtschaftsaspekten im Anlagebereich.

Swisscanto Sustainability Rating
Das proprietäre Swisscanto Sustainability Rating gibt Auskunft über den aktuellen Nachhaltigkeitsgrad des Portfolios. Es wird aus den Werten der im Portfolio enthaltenen Kollektivvermögen und Einzeltitel berechnet und in sieben Nachhaltigkeits-Klassen von A (höchste Stufe) bis G (niedrigste Stufe) eingeteilt. Für die Berechnung des Ratings werden Unternehmen und Staaten auf den vier Säulen unseres Nachhaltigkeitsresearchs dediziert beurteilt: Kontroverse Geschäftsfelder (Controversy), nachhaltige Unternehmungsführung (ESG), Ausstoss von Treibhausgasen (Climate) und Auswirkung der Produkte auf Umwelt und Gesellschaft (SDG). Das Swisscanto Sustainability Rating wird einmal pro Quartalsende neu berechnet. Weitere Infos unter: products.swisscanto.com/products/product/documents

MSCI® ESG
Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die "Informationen") stammen von bzw. unterliegen dem Urheberrecht von MSCI Inc., MSCI Solutions LLC oder deren verbundenen Unternehmen ("MSCI") oder sonstigen Informationsanbietern (zusammen die "MSCI-Parteien") und können zur Berechnung von Scores, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind ausschliesslich für die interne Nutzung bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Zustimmung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht als Angebot zum Kauf oder Verkauf, als Werbung oder Empfehlung für Wertpapiere, Finanzinstrumente oder Produkte, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und stellen auch kein solches dar; sie sind auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein; MSCI kann auf Grundlage des im Fonds verwalteten Vermögens oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen eingerichtet. Keine der Informationen kann für sich genommen dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder zu welchem Zeitpunkt Käufe oder Verkäufe zu tätigen sind. Für die im Rahmen der EU-Verordnung über ESG-Ratingtätigkeiten (Verordnung (EU) 2024/3005) vorgeschriebenen regulatorischen Offenlegungen besuchen Sie bitte www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures für Angaben zu Methodik und Organisation sowie https://one.msci.com für Offenlegungen auf Ratingebene. Die Informationen werden „wie besehen" zur Verfügung gestellt, und der Nutzer trägt das vollständige Risiko in Bezug auf jede Verwendung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei gewährleistet oder garantiert die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede MSCI-Partei schliesst ausdrücklich sämtliche ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen aus. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, spezielle, strafverschärfende, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung
Anleger von Kooperationspartnern

Anlegerkreis - Beschreibung
Die B Klasse wird nur Anlegern angeboten, die mit einem Kooperationspartner einen Vertrag abgeschlossen haben, der die Zulassung zu dieser Klasse umfasst. Anteile dieser Klasse dürfen ausschliesslich von Kooperationspartnern angeboten werden, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit einer Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht. Ausgenommen hiervon sind Vertriebsträger mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum, die keinen Kooperationsvertrag für die Zeichnung von Fonds mit Domizil Luxemburg benötigen. Der zweite Buchstabe «A» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge ausschüttet. Die Bezeichnung «H1» an dritter Stelle gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse eine Währungsabsicherung (Hedging) vorsieht (wird nur bei Hedged Klassen abgebildet). Es wird eine pauschale Verwaltungskommission belastet.

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)
Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

Total Expense Ratio (TER)
Der Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die jährlichen Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden, und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

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

Lizenzbedingungen externer Datenanbieter
Die Quelle ICE Data Indices, LLC ("ICE Data") wird mit Genehmigung verwendet. ICE ist eine eingetragene Marke von ICE Data oder seinen verbundenen Unternehmen und BOFA ist eine eingetragene Marke der Bank of America Corporation, die von der Bank of America Corporation und ihren ver-

bundenen Unternehmen ("BOFA") lizenziert ist und ohne vorherige schriftliche Genehmigung von BOFA nicht verwendet werden darf. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter lehnen jegliche ausdrücklichen und/oder stillschweigenden Gewährleistungen und Zusicherungen ab, einschliesslich Gewährleistungen zur Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung der Indizes, Indexdaten und darin enthaltener, damit verbundener oder daraus abgeleiteter Daten. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und ihre jeweiligen Drittanbieter übernehmen keinerlei Schäden oder Haftung in Bezug auf die Angemessenheit, Genauigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes oder der Indexdaten oder ihrer Bestandteile. Die Indizes und die Indexdaten sowie ihre Bestandteile werden ohne Gewähr zur Verfügung gestellt und ihre Verwendung erfolgt auf eigene Gefahr. Weder ICE Data noch seine verbundenen Unternehmen oder die jeweiligen Drittanbieter sponsern, unterstützen oder empfehlen Zürcher Kantonalbank oder deren Produkte und Dienstleistungen.

Erläuterung der allgemeinen Risiken
Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator
Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

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

Hinweise zu den Breakdowns
– Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Aufteilung nach SDGs in % (umsatzbasiert)
Umsatz (in %) der Emittenten im Portfolio, welcher einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) leistet, gewichtet nach Portfolioallokation. Falls ein Produkt oder eine Dienstleistung eines Emittenten zu mehr als einem Ziel beiträgt, wird der Umsatz entsprechend aufgeteilt.

Portfolio Allokationen
Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität
Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

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

Sharpe Ratio
Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

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

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

Modified Duration
Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

Restlaufzeit in Jahren
Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungszeitpunkt bis zur Rückzahlung.

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

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

Yield (ohne Währungsabsicherung)
Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung. Allfällige Währungsabsicherungen werden nicht berücksichtigt.

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

ISO Zertifizierung
Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank ist ISO 9001 zertifiziert. Die Garantiemarke ISO 9001 gewährleistet, dass der Gebrauchsberechtigte über ein Managementsystem verfügt, das die Anforderungen eines entsprechenden, anerkannten Normmodells erfüllt und durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich zertifiziert/bewertet wurde.

Rechtlicher Hinweis
Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besonderen Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällig ausgewiesene Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Hinsichtlich allfälliger Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Fonds sind die aktuellen Fondsdokumente (z.B. Fondsverträge, Prospekte, Basisinformationsblätter sowie Geschäftsberichte), welche bei der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich bezogen werden können. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsäusserungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemitteilungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsäusserungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.