

# Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD Responsible FA USD

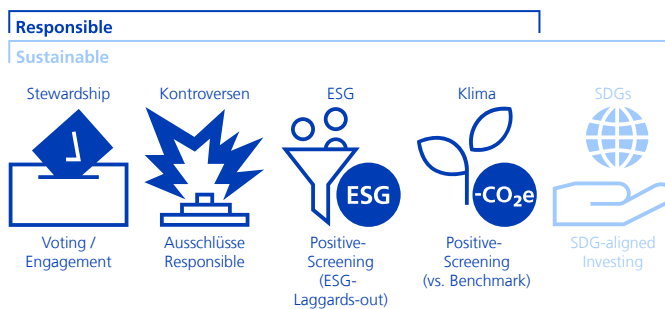
Obligationen | Ausschüttend | Mai 2026 - Marketingmaterial

## Fondsbeschreibung

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.

## 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.



### Hinweise:

- Aufgehellte dargestellte Nachhaltigkeitsausprägungen und -ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) kommen zur Anwendung.

## Swisscanto Sustainability Rating

hoch **A B C D E F G** niedrig

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.
- an der Entwicklung des gesamten USD Unternehmensanleihenmarkts teilnehmen und von den Rendite-Chancen des zu Grunde liegenden Referenzindex profitieren möchten. Eine Überrendite gegenüber dem Referenzindex kann nicht erwartet werden.

## Risikoindikator

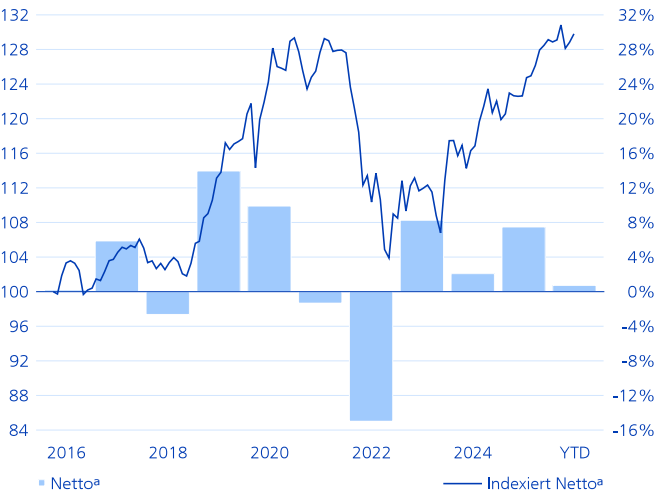
tief **1 2 3 4 5 6 7** hoch

## Fondsdaten

|                                  |                                                                  |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| NAV pro Anteil (29.05.2026)      | USD 91.21                                                        |
| 52-Wochen-Hoch (27.02.2026)      | USD 91.93                                                        |
| 52-Wochen-Tief (20.06.2025)      | USD 86.65                                                        |
| Fondsdomizil                     | Schweiz                                                          |
| Referenzwährung Anteilsklasse    | USD                                                              |
| Fondswährung                     | USD                                                              |
| Abschluss Rechnungsjahr          | 28.02.                                                           |
| Valoren Nummer                   | 31562118                                                         |
| ISIN-Nummer                      | CH0315621182                                                     |
| Bloomberg                        | SWCUCBF SW                                                       |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse   | 07.04.2016                                                       |
| Lancierungsdatum Fonds           | 11.05.2011                                                       |
| Start Performancemessung         | 01.05.2016                                                       |
| Klassenvermögen (Mio.)           | USD 4.06                                                         |
| Fondsvermögen (Mio.)             | USD 2'649.42                                                     |
| Ausstehende Anteile              | 44'556.646                                                       |
| Investitionsmethode              | Optimized Sampling                                               |
| Effektenleihe                    | Nein                                                             |
| Letzte Ausschüttung (17.06.2025) | USD 3.60                                                         |
| Benchmark                        | FTSE World Broad Investment-Grade US Dollar Corporate Bond Index |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a.  | 0.20%                                                            |
| Total Expense Ratio p.a.         | 0.20%                                                            |
| Ausgabespesen z.G. Fonds         | 0.46%                                                            |
| Rücknahmespesen z.G. Fonds       | 0.00%                                                            |
| Verwaltungsgesellschaft          | Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich                               |
| Portfolio Management             | Zürcher Kantonalkbank                                            |
| Depotbank                        | Zürcher Kantonalkbank                                            |

# Wertentwicklung

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



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

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

| Seit          | Netto <sup>a</sup> | Brutto <sup>b</sup> | Benchmark |
|---------------|--------------------|---------------------|-----------|
| 1 Monat       | 0.75               | 0.77                | 0.79      |
| 3 Monate      | -0.78              | -0.73               | -0.73     |
| 1 Jahr        | 5.85               | 6.06                | 6.08      |
| 3 Jahre p.a.  | 5.15               | 5.36                | 5.43      |
| 5 Jahre p.a.  | 0.68               | 0.88                | 0.84      |
| 10 Jahre p.a. | 2.67               | 2.91                | 2.89      |

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

| Jahr | Netto <sup>a</sup> | Brutto <sup>b</sup> | Benchmark |
|------|--------------------|---------------------|-----------|
| YTD  | 0.73               | 0.81                | 0.81      |
| 2025 | 7.48               | 7.70                | 7.70      |
| 2024 | 2.08               | 2.29                | 2.35      |
| 2023 | 8.25               | 8.47                | 8.60      |
| 2022 | -14.98             | -14.81              | -15.12    |
| 2021 | -1.33              | -1.13               | -1.07     |
| 2020 | 9.90               | 10.12               | 10.07     |
| 2019 | 13.95              | 14.25               | 14.22     |
| 2018 | -2.64              | -2.35               | -2.37     |
| 2017 | 5.87               | 6.23                | 6.24      |
| 2016 | 0.19               | 0.42                | 0.49      |

## Ausschüttungsbetrag in Referenzwährung<sup>1,2</sup>

| Jahr         | YTD  | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|--------------|------|------|------|------|------|------|
| Ausschüttung | n.v. | 3.60 | 3.40 | 3.15 | 3.40 | 3.40 |

Die Ausschüttung erfolgt in der Referenzwährung der Anteilsklasse.

## Risikokennzahlen

| annualisiert/realisiert | 1J    | 3J    | 5J    |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Tracking Error          | 0.09% | 0.13% | 0.16% |
| Volatilität Fonds       | 3.41% | 5.85% | 7.42% |
| Volatilität Benchmark   | 3.44% | 5.94% | 7.46% |
| Sharpe Ratio            | 0.48  | 0.05  | -0.38 |

## Positionskennzahlen

|                           | Fonds | BM    |
|---------------------------|-------|-------|
| Anzahl Positionen         | 5'575 | 7'090 |
| Modified Duration         | 6.55  | 6.57  |
| Yield                     | 5.02% | 5.03% |
| Restlaufzeit in Jahren    | 10.70 | 10.70 |
| Durchschnittlicher Coupon | 4.56% | 4.62% |
| Durchschnittsrating       | A-    | A-    |

<sup>1</sup> Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

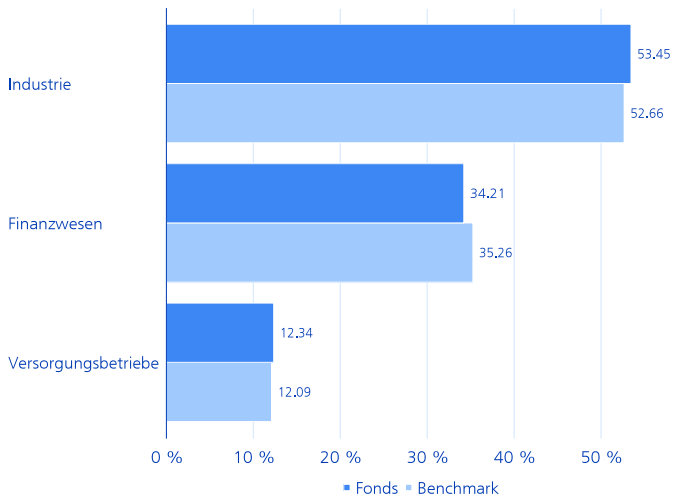
<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

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

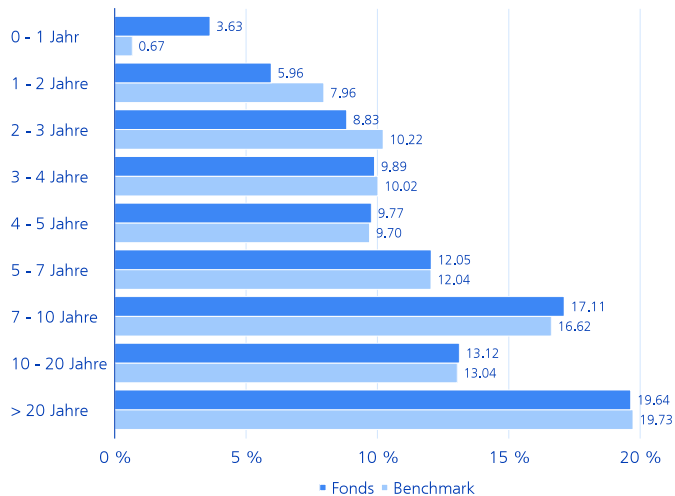
<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

# Breakdowns

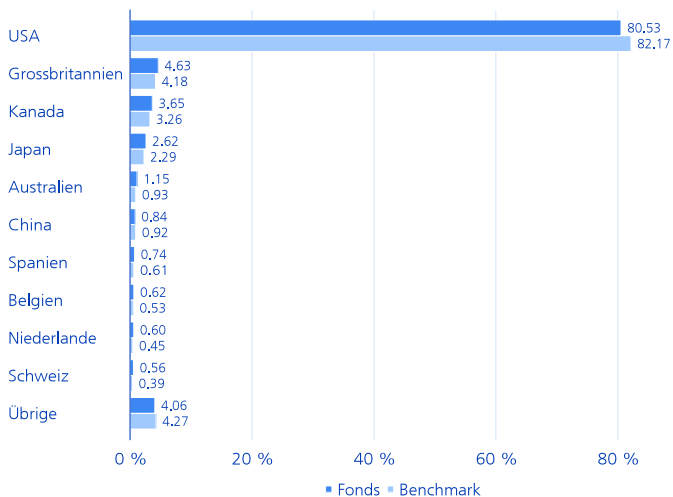
## Aufteilung nach Sektoren in % \*



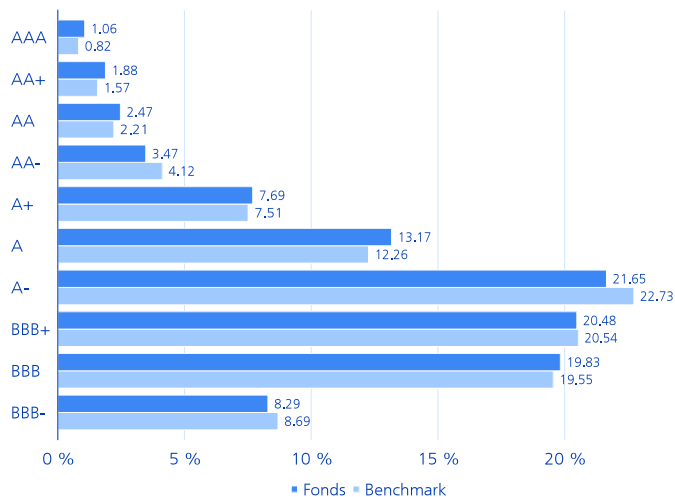
## Restlaufzeitaufteilung in %



## Länderaufteilung in %



## Aufteilung nach Bonität in % \*



## Die grössten Positionen in %

|                                                                               | Fonds | BM   |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|------|
| 4.90% Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 01-FEB-2046 | 0.12  | 0.12 |
| 3.65% AT&T Inc 15-SEP-2059                                                    | 0.12  | 0.06 |
| 4.418% GE Capital International Funding Unltd Co 15-NOV-2035                  | 0.12  | 0.01 |
| 3.875% T-Mobile USA Inc 15-APR-2030                                           | 0.11  | 0.10 |
| 2.20% Novartis Capital Corp 14-AUG-2030                                       | 0.10  | 0.02 |
| 4.875% Amazon.com Inc 13-MAR-2036                                             | 0.10  | 0.09 |
| 6.75 % Goldman Sachs Group Inc 01-OCT-2037                                    | 0.10  | 0.09 |
| 5.30% Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd 19-MAY-2053                       | 0.10  | 0.08 |
| 0.90% Home Depot Inc 15-MAR-2028                                              | 0.09  | 0.01 |
| 5.80% Amazon.com Inc 13-MAR-2056                                              | 0.09  | 0.08 |

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

# Erläuterungen zur 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<sub>2</sub>e-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.

## Stewardship – Voting / Engagement



Als Aktionärin führen wir aktiv einen kontinuierlichen Dialog mit den Unternehmensleitungen. Dieser erfolgt gemäss den Engagement-Richtlinien des Asset Managements der Zürcher Kantonalbank. Firmen werden unter anderem aufgefordert, ehrgeizige Treibhausgas-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Unsere Engagement-Aktivitäten und -Richtlinien werden auf <https://www.zkb.ch/de/unternehmen/asset-management/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html> publiziert. Unsere Abstimmungsrichtlinie stützt sich ab auf schweizerische und internationale Corporate Governance Grundsätze und auf die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI). Der Schwellenwert zur Stimmrechtsausübung liegt bei unseren ausländischen Abstimmungsmärkten bei CHF 2 Mio. je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmen wir flächendeckend ab. Unser Abstimmungsverhalten ist einsehbar unter: <https://swisscanto.com/voting>

## Kontroversen – Ausschlüsse Responsible



Anwendung weiterer Ausschlusskriterien - ergänzend zu den Ausschlüssen in Anlehnung an SVVK-ASIR - zur Reduktion von Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, keine Investitionen in Titel mit aus Nachhaltigkeitssicht kritischen Geschäftsmodellen zu tätigen. Die Ausschlusskriterien beziehen sich auf Unternehmen, die in Verbindung stehen mit der Förderung von Kohle (ex Metallproduktion; > 5% Umsatz)\*, mit Kohlereserven (ex Metallproduktion)\*, der Herstellung von Waffen und Munition, der Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz), der Herstellung von Pornografie, ausbeuterischer Kinderarbeit und/oder UN-Global-Compact-Verstössen (Green und Sustainability Bonds gegebenenfalls ausgenommen). Verstösse gegen die UN-Global-Compact-Prinzipien, die unser Screening hervorbringt, werden von unseren Analysten noch einmal detailliert überprüft. Im Rahmen des Engagements suchen wir den Dialog und fordern die Unternehmen dazu auf, ihr Verhalten zu ändern. Tritt innert angemessener Zeit keine Änderung ein, sind bestehende Anlagen zu veräussern. \*Ausgenommen Green und Sustainability Bonds

## ESG – Positive-Screening (ESG-Laggards-out)



Der systematische Einbezug von ESG-Kriterien ist integraler Bestandteil des Anlageprozesses. Die Kriterien können die Teilaspekte Umwelt («E» für Environment), Gesellschaft («S» für Social) und gute Führung («G» für Governance) berücksichtigen. In diesem Portfolio erfolgt eine Reduktion des Titelumfanges in Bezug auf den Ausschluss von Titeln, die im Peer-Vergleich hinsichtlich ESG-Kriterien schlecht abschneiden (ESG-Laggards-out).

## Klima – Positive-Screening (vs. Benchmark)



Die Vermögensverwalterin reduziert die durchschnittliche CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen in indexierten «Responsible»-Portfolios im Vergleich zum Referenzindex um mindestens 20%. Bei Portfolios mit Anlagen in Staatsanleihen oder Anleihen von staatsnahen Emittenten ist dieser Anteil von der genannten Zielgrösse ausgenommen (gilt für Portfolio und Referenzindex). Für diesen Anteil strebt die Vermögensverwalterin eine im Vergleich zum Referenzindex tiefere durchschnittliche CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen an (ohne festgelegte Mindestreduktion). Bei der Berechnung der durchschnittlichen CO<sub>2</sub>e-Intensitäten stützt sich die Vermögensverwalterin auf Daten des CO<sub>2</sub>e-Ausstosses im Verhältnis zum Umsatz bei Unternehmen und im Verhältnis zum Bruttoinlandsprodukt bei Staaten.

## SDGs – SDG-aligned Investing



Dieser Ansatz setzt auf Rendite durch Investitionen in Unternehmen und Staaten mit gesellschaftlichem Nutzen (SDG Leaders). SDG Leaders setzen ihre Investitionskraft ein, um umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen zu schaffen. Sie leisten damit einen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer Nachhaltigkeitsziele der UNO (SDGs). Zu Diversifikationszwecken kann überdies mittels eines Best-in-Class-Ansatzes auch in Titel investiert werden, die hinsichtlich ESG-Kriterien als überdurchschnittlich positiv bewertet werden (ESG Leaders).

Hinweis:

- Aufgehellt dargestellte Nachhaltigkeitsausprägungen und -ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.

## Weiterführende Angaben

Weitere, ergänzende produktspezifische Ausführungen bezüglich der angewendeten Nachhaltigkeitsansätze finden sich in den massgeblichen Rechtsdokumenten unter [products.swisscanto.com](https://products.swisscanto.com).

## Nachhaltigkeitsansätze

Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für das gesamte Vermögen oder für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Genaue Angaben hierzu finden sich im Prospekt, Fondsvertrag bzw. in den Anlagerichtlinien.

## CO<sub>2</sub>e

CO<sub>2</sub>-Äquivalente (CO<sub>2</sub>e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase Kohlendioxid (CO<sub>2</sub>), Methan (CH<sub>4</sub>), Lachgas (N<sub>2</sub>O) und fluorierte Treibhausgase (FKKW). Alle diese Gase weisen eine unterschiedliche Verweildauer in der Atmosphäre aus und tragen nicht in gleichem Masse zum Treibhauseffekt bei.

## ESG

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

## SVVK-ASIR

Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen, damit sie ihre Anlageentscheide auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ausrichten können.

## Swisscanto Sustainability Rating

Das proprietäre Swisscanto Sustainability Rating gibt Auskunft über den aktuellen Nachhaltigkeitsgrad des Portfolios. Es wird aus den Werten der im Portfolio enthaltenen Kollektivvermögen und Einzeltitel berechnet und in sieben Nachhaltigkeits-Klassen von A (höchste Stufe) bis G (niedrigste Stufe) eingeteilt. Für die Berechnung des Ratings werden Unternehmungen und Staaten auf den 4 Säulen unseres Nachhaltigkeitsresearchs dediziert beurteilt: kontroverse Geschäftsfelder (Controversy), nachhaltige Unternehmungsführung (ESG), Ausstoss von Treibhausgasen (Climate) und Auswirkung der Produkte auf Umwelt und Gesellschaft (Sustainable Purpose). Das Swisscanto Sustainability Rating wird einmal pro Quartalsende neu berechnet.

## MSCI® ESG

Obwohl die Informationsanbieter der Zürcher Kantonalbank, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und ihre verbundenen Unternehmen (die "ESG-Parteien"), Informationen (die "Informationen") aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, gewährleistet oder garantiert keine der ESG-Parteien die Echtheit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen, einschliesslich der Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck, ab. Die Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage für oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Darüber hinaus kann keine der Informationen an sich zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf hierin enthaltene Daten oder für direkte, indirekte, besondere Schäden, Straf-, Folge- oder andere Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurden.

# Erläuterungen zum Fonds

## Anlegerkreis - Bezeichnung

Alle Anleger

## Anlegerkreis - Beschreibung

Die F Klasse wird allen Anlegern angeboten. Der zweite Buchstabe «A» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge ausschüttet. 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.

## Ausgabe- und Rücknahmespesen z.G. Fonds ("Crossing")

Das Factsheet erwähnt die aktuell gültigen und maximal anfallenden Spesen. Die Fondsleitung schreibt Ausgabe- und Rücknahmespesen zum Schutz der bestehenden Investoren bzw. zur Deckung der Transaktionskosten vollständig den jeweiligen Teilvermögen gut. Ausgabe- und Rücknahmespesen z.G. des Fonds werden in dem Umfang reduziert, als Ausgaben und Rücknahmen an einem Bankwerktag gegeneinander aufgerechnet werden können (sog. "Crossing"). Somit reduzieren sich allenfalls die Spesen. Weitere Informationen siehe Fondsvertrag.

## Swinging Single Pricing (SSP) Indirekt

Gemäss Angaben in den Fondsstammdaten weist dieser Fonds kein Swinging Single Pricing (SSP) auf. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass eine Investition in einen Zielfonds mit SSP indirekt erfolgt.

## Lizenzbedingungen externer Datenanbieter

Benchmarks Haftungs Ausschluss – CORPORATE LSEG ist der Verwalter bestimmter Indizes und Benchmarks, wie unter <https://www.lseg.com/en/ftse-russell/benchmarks> beschrieben. Keine anderen Informationen, die in einer LSEG-Dienstleistung bereitgestellt, angezeigt oder enthalten sind, werden zur Verwendung als Benchmark zur Verfügung gestellt, sei es in Bezug auf ein Finanzinstrument, einen Finanzkontrakt oder zur Messung der Performance eines Anlagefonds, oder anderweitig in einer Weise, welche die Verwaltung der relevanten Informationen durch einen Benchmark-Administrator gemäss der Benchmark-Verordnung erfordern würde (die «unzulässige Verwendung»). LSEG gewährt Ihnen kein Recht, auf diese Informationen zuzugreifen oder sie für die unzulässige Verwendung zu nutzen, und wenn Sie dies tun, verstossen Sie unter Umständen gegen die Benchmark-Verordnung und/oder gegen einen mit LSEG geschlossenen Vertrag. Falls Sie eine unzulässige Verwendung von Informationen durch eine Person feststellen, sind Sie verpflichtet, LSEG diesbezüglich unverzüglich in Kenntnis zu setzen und alle Einzelheiten bereitzustellen, die wir vernünftigerweise verlangen können, um die unzulässige Verwendung gegebenenfalls zu unterbinden. Ungeachtet des Vorstehenden sind Sie, wenn Sie eine direkte Lizenz von einem Drittanbieter erworben haben, die die unzulässige Verwendung in Bezug auf die Informationen dieses Drittanbieters erlaubt, allein für die Einhaltung der Benchmark-Verordnung verantwortlich, und LSEG übernimmt keine Haftung oder Verantwortung für Verluste oder Schäden, die sich aus oder im Zusammenhang mit der unzulässigen Verwendung ergeben. LSEG und seine verbundenen Unternehmen gewährleisten nicht, dass Informationen in Über-

einstimmung mit der Benchmark-Verordnung bereitgestellt werden, und übernehmen keine Haftung und keine Verantwortung für Verluste oder Schäden, die sich aus oder im Zusammenhang mit der unzulässigen Verwendung der Informationen ergeben. «Benchmark-Verordnung» bezeichnet in Bezug auf den EWR die EU-Verordnung 2016/1011, in Bezug auf das Vereinigte Königreich die Benchmark-Verordnung des Vereinigten Königreichs und in Bezug auf ein anderes Land die entsprechenden Rechtsvorschriften. Wenn Sie Zweifel an der Bedeutung der unzulässigen Verwendung oder an Ihren Verpflichtungen im Rahmen der Benchmark-Verordnung haben, sollten Sie professionellen Rat einholen.

### **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 Gegenpartierisiko 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.

### **Hinweise zu den Breakdowns**

– Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

### **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.

### **Tracking Error**

Der Tracking Error beschreibt die Volatilität der Renditedifferenzen zwischen einem Fonds und seinem Vergleichsindex. Der Tracking Error ist ein Mass für das aktive Risiko des Portfolio Managers. Passiv verwaltete Fonds weisen einen tiefen Tracking Error auf.

### **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.

### **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.

### **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.

### **Yield**

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung.

### **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.

### **Berichterstellung**

- Zur Erstellung dieses Berichts wurden Analysen und Daten von MSCI Inc. verwendet ([www.msci.com](http://www.msci.com)).
- Aufteilung nach Sektoren und Bonität sind gemäss Indexprovider kategorisiert.
- Copyright 2026 MSCI Inc. Alle Rechte vorbehalten.

#### **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 einer 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 Performedaten 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 Swisssanto 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.