

# IFZ Sustainable Investments Studie 2025

Nachhaltige Fonds und Energie im Wandel

Prof. Dr. Manfred Stüttgen und Dr. Brian Mattmann

→ [hslu.ch/sustainable](https://hslu.ch/sustainable)

---

Platin Sponsoren

**ROBECO**  
The Investment Engineers

**swisscanto**

Managed by  
 Zürcher  
Kantonalbank



# Vorwort

Elektrifizierung und E-Mobilität, Solarpanels und smarte Stromnetze, Windparks und Wärmepumpen: Investments in erneuerbare Energien starten durch, während Investments in fossile Energieträger trudeln. Die massiven Treibhausgasemissionen setzen Öl, Gas und Kohle unter Druck. Technischer Fortschritt und gesellschaftliche Bedürfnisse wandeln sich zugunsten erneuerbarer Energieträger. Welche Modelle und Indikatoren stehen Investoren aber zur Verfügung, um Anlagerisiken der Energiewende zu erkennen und Opportunitäten zu bewerten? In der «IFZ Sustainable Investments Studie 2025» nähern wir uns dieser Frage in drei Schritten.

Erstens schreiben wir die seit 2017 jährlich publizierte Marktanalyse nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung fort. Per 30. Juni 2025 zählen wir in der Schweiz 2'033 nachhaltige Publikumsfonds mit einem Vermögen von 1'229 Milliarden Franken (2024: 2'334 Fonds mit 1'326 Milliarden Franken). Erstmals seit neun Jahren sind Anzahl und verwaltete Vermögen der nachhaltigen Fonds rückläufig. Auslöser sind primär neue regulatorische Vorgaben: Ende 2024 lancierte die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) verschärfte Leitlinien zur Benennung nachhaltiger Fonds. Rund 300 Fonds scheiden deshalb aus unserem nachhaltigen Fondsuniversum aus, weil sie sich nicht mehr als nachhaltig positionieren. Die ESMA-Leitlinien wirken zudem als Katalysator für einen qualitativen Wandel nachhaltiger Fonds: die ESMA verpflichtet ausgewählte Fonds zum Ausschluss fossiler Energieträger. Aus unserem Universum betroffen sind rund 1'500 Fonds.

Zweitens legen wir dar, welche Faktoren das Gelingen der Energiewende beeinflussen. Klimatechnisch gesehen ist die Elektrifizierung der Wirtschaft wünschenswert, ihre Umsetzung allerdings mit Haken und Ösen versehen. Zwischen Klimaschutz, Versorgungssicherheit und Wirtschaftlichkeit der Energieversorgung bestehen Zielkonflikte. Die Bewertung von Investitionen in die Energiewende ist entsprechend anspruchsvoll. Der lange Planungshorizont und politische Unwägbarkeiten erschweren die Kalkulation finanzieller und nicht-finanzieller Effekte zusätzlich. Wir zeigen, welche Modelle und Indikatoren Orientierung bei der Bewertung von Anlagen geben können. Zudem legen wir dar, welche 45 Themenfonds aus unserem nachhaltigen Fondsuniversum fokussiert in Technologien und Sektoren der Energiewende investieren und wo diese die Anlageschwerpunkte setzen.

Drittens untersuchen wir die jüngsten Entwicklungen mit Blick auf die 237 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds. Wir zeigen, in welchen Segmenten die Akteure sich differenzieren und wer im Wettbewerb die Nase vorn hat.

Die vorliegende Studie ist auch dieses Jahr das Ergebnis vielfältigen fachlichen Austauschs. Wir danken herzlich allen Experten und Sponsoren, die die «IFZ Sustainable Investments Studie 2025» unterstützen. Unserem Kollegen Fadri Beer danken wir für die wissenschaftliche Assistenz. Besonders erwähnen wir gerne die geschätzten Platin Sponsoren Robeco und Swisscanto sowie die Gold Sponsoren DWS, Graubündner Kantonalbank, UBS und Vanguard. Sie alle haben erneut und in langjähriger Kontinuität zum guten Gelingen dieser Studie wichtige Beiträge geleistet.

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

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



# IFZ Sustainable Investments Studie 2025

	<b>Vorwort</b>	<b>1</b>
<b>1</b>	<b>Der Markt nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz</b>	<b>9</b>
1.1	Nachhaltige Fonds: Der Produktname als starkes Indiz	9
1.2	2'033 nachhaltige Publikumsfonds verwalten 1'229 Milliarden Franken	12
1.2.1	Anzahl Nachhaltigkeitsfonds	13
1.2.2	Volumen und Nettoneugeld	16
1.2.3	Passive Nachhaltigkeitsfonds	21
1.2.4	Nachhaltige Themenfonds	24
1.2.5	Nachhaltige Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken	26
1.3	ESMA-Vorgaben zur Namensgebung prägen Schweizer Fondsmarkt	33
<b>2</b>	<b>Die Energiewende. Chance und Risiko für Investoren</b>	<b>43</b>
2.1	Politische Ziele der Energiewende	44
2.1.1	Klimaschutz	45
2.1.2	Versorgungssicherheit	46
2.1.3	Wirtschaftlichkeit	48
2.2	Wie exponiert sind Investoren gegenüber der Energiewende?	52
2.2.1	Die Wertschöpfungskette des Energiesystems wandelt sich	53
2.2.2	Indikatoren, um die Exponiertheit zur Energiewende zu beurteilen	55
2.2.3	Indikatoren, um nachteilige Nachhaltigkeitswirkungen bei Fonds zu beurteilen	61
2.2.4	Ausschluss oder Untergewichtung fossiler Energieträger?	64
2.2.5	Themenfokus: erneuerbare Energien, Elektrifizierung und Effizienzsteigerung	66
2.3	Themenfonds mit Bezug zur Energiewende	72
<b>3</b>	<b>Die 237 Fondsanbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz</b>	<b>79</b>
3.1	Die 50 grössten Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz	79
3.2	Die Fondsanbieter mit den höchsten Neugeldzuflüssen	82
3.3	Die Anbieter mit der breitesten Produktpalette	85
3.4	Die Themenfondsexperten	87
3.5	Die Anleihenspezialisten	90
3.6	Die Passivhäuser	93
3.7	Die 50 grössten Schweizer Player	95
3.8	Die Anbieter von Nachhaltigkeitsfonds in Spezialsegmenten	97
3.9	Die 237 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds im Überblick	102

<b>4</b>	<b>Nachhaltigkeitsfonds im Überblick: Zahlen und Fakten</b>	<b>105</b>
<b>4.1</b>	<b>2'033 nachhaltige Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in der Schweiz</b>	<b>106</b>
<b>4.2</b>	<b>Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet</b>	<b>119</b>
<b>4.3</b>	<b>Ausgewählte Fonds dargestellt im IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet</b>	<b>125</b>
4.3.1	Die 149 Neuen aus 2'033 nachhaltigen Fonds: Die jeweils zwölf grössten Fonds	126
4.3.1.1	<i>Neu lancierte Fonds</i>	126
4.3.1.2	<i>Neu als nachhaltig positionierte Fonds</i>	129
4.3.1.3	<i>Neu zum Vertrieb in der Schweiz zugelassene nachhaltige Fonds</i>	132
4.3.2	Anlagekategorien: Die jeweils acht grössten Fonds	135
4.3.2.1	<i>Nachhaltige Aktienfonds</i>	135
4.3.2.2	<i>Nachhaltige Obligationenfonds</i>	137
4.3.2.3	<i>Nachhaltige Mischfonds</i>	139
4.3.2.4	<i>Nachhaltige Geldmarktfonds</i>	141
4.3.2.5	<i>Nachhaltige Immobilienfonds</i>	143
4.3.2.6	<i>Nachhaltige Rohstofffonds</i>	145
4.3.2.7	<i>Nachhaltige Alternative Fonds</i>	147
4.3.3	Anlagekategorien: Die vier Top-Performer (YTD)	149
4.3.3.1	<i>Nachhaltige Aktienfonds</i>	149
4.3.3.2	<i>Nachhaltige Obligationenfonds</i>	150
4.3.3.3	<i>Nachhaltige Mischfonds</i>	151
4.3.3.4	<i>Nachhaltige Geldmarktfonds</i>	152
4.3.3.5	<i>Nachhaltige Immobilienfonds</i>	153
4.3.3.6	<i>Nachhaltige Rohstofffonds</i>	154
4.3.3.7	<i>Nachhaltige Alternative Fonds</i>	155
4.3.4	Themenfonds mit Bezug zur Energiewende: Die jeweils acht grössten Fonds	156
4.3.4.1	<i>Nachhaltige Energiefonds – breit definiert</i>	156
4.3.4.2	<i>Nachhaltige Energiefonds – eng definiert</i>	158
4.3.4.3	<i>Nachhaltige Energiefonds – Fokus auf Transition</i>	160
4.3.5	Aktive ETFs	162
4.3.5.1	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Die acht grössten Fonds</i>	162
4.3.5.2	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Die vier Top-Performer (YTD)</i>	164
4.3.5.3	<i>Nachhaltige Themenfonds: Die vier mit den niedrigsten CO<sub>2</sub>-Intensitäten</i>	165
4.3.6	Passive Anlagen: Die jeweils vier grössten Indexfonds/ETFs	166
4.3.6.1	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Global</i>	166
4.3.6.2	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Europa</i>	167
4.3.6.3	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Schweiz</i>	168
4.3.6.4	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Nordamerika</i>	169
4.3.6.5	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Emerging Markets</i>	170
4.3.6.6	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Green Bond Fonds</i>	171
4.3.7	Passive Anlagen: Die günstigsten ETFs	172
4.3.7.1	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Global</i>	172
4.3.7.2	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Europa</i>	173
4.3.7.3	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Schweiz</i>	174
4.3.7.4	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Nordamerika</i>	175
4.3.7.5	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Asien</i>	177
4.3.7.6	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Region Pazifik</i>	179
4.3.7.7	<i>Nachhaltige Aktienfonds: Emerging Markets</i>	180

4.3.8	Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen	182
4.3.8.1	<i>Aktienfonds: Global</i>	182
4.3.8.2	<i>Aktienfonds: Europa</i>	183
4.3.8.3	<i>Aktienfonds: Schweiz</i>	184
4.3.8.4	<i>Aktienfonds: Nordamerika</i>	185
4.3.8.5	<i>Aktienfonds: Asien</i>	186
4.3.8.6	<i>Aktienfonds: Region Pazifik</i>	187
4.3.8.7	<i>Aktienfonds: Emerging Markets</i>	188
4.3.9	Die vier Obligationenfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen	189
4.3.9.1	<i>Obligationenfonds: Global</i>	189
4.3.9.2	<i>Obligationenfonds: Europa</i>	190
4.3.9.3	<i>Obligationenfonds: Schweiz</i>	191
4.3.9.4	<i>Obligationenfonds: Nordamerika</i>	192
4.3.9.5	<i>Obligationenfonds: Asien</i>	193
4.3.9.6	<i>Obligationenfonds: Emerging Markets</i>	194
4.3.10	Fonds mit ESG-Gütesiegel: Die jeweils acht ältesten	195
4.3.10.1	<i>FNG-Siegel</i>	195
4.3.10.2	<i>Label ISR</i>	197
4.3.10.3	<i>Towards Sustainability Label</i>	199
4.3.10.4	<i>Umweltzeichen UZ 49</i>	201
4.3.10.5	<i>LuxFLAG</i>	203
4.3.10.6	<i>Greenfin Label</i>	205
4.3.11	Fonds mit Fokus Schweiz	207
4.3.11.1	<i>Die acht grössten Obligationenfonds</i>	207
4.3.11.2	<i>Die acht grössten aktiven Aktienfonds</i>	209
4.3.11.3	<i>Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen</i>	211
4.3.11.4	<i>Die vier Top-Performer (5 Jahre)</i>	212
4.3.12	Ausgewählte Fondskategorien im Überblick	213
4.3.12.1	<i>Nachhaltige Obligationenfonds: Die vier grössten Staatsanleihenfonds</i>	213
4.3.12.2	<i>Nachhaltige Wandelanleihenfonds: Die vier Top-Performer (5 Jahre)</i>	214
4.3.12.3	<i>Aktienfonds Schweiz: Die vier grössten von Schweizer Kantonalbanken</i>	215
4.3.12.4	<i>Nachhaltige Mischfonds: Die acht grössten von Schweizer Kantonalbanken</i>	216
4.3.12.5	<i>Mikrofinanzfonds/Entwicklungsinvestments</i>	218
4.3.12.6	<i>Emerging Markets: Fonds mit Fondswährung Schweizer Franken</i>	219
4.3.12.7	<i>Aktienfonds global: Die vier grössten Indexfonds</i>	220
4.3.12.8	<i>Aktive Aktienfonds Asien: Die vier mit den niedrigsten CO<sub>2</sub>-Intensitäten</i>	221
4.3.12.9	<i>Charity-Fonds: Die vier grössten Fonds</i>	222

<b>5</b>	<b>Firmenportraits ausgewählter Anbieter mit Nachhaltigkeitskompetenz</b>	<b>225</b>
	Robeco (Platin Sponsor)	226
	Swisscanto (Platin Sponsor)	228
	DWS (Gold Sponsor)	230
	Graubündner Kantonalbank (Gold Sponsor)	231
	UBS (Gold Sponsor)	232
	Vanguard (Gold Sponsor)	233
	aberdien Investments (Partner)	234
	AllianceBernstein (Partner)	235
	Candriam (Partner)	236
	ISS Sustainability Solutions (Partner)	237
	Morningstar (Partner)	238
	OLZ (Partner)	239
	Inrate (Supporter)	240
	Investment Navigator (Technologie Partner)	241
	<b>Quellen</b>	<b>243</b>
	<b>Literatur</b>	<b>243</b>
	<b>Expertengespräche</b>	<b>249</b>
	<b>Autoren</b>	<b>251</b>
	<b>Das Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ</b>	<b>252</b>
	<b>Disclaimer</b>	<b>254</b>





# 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 Nachhaltigkeits synonym 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. Zudem greifen wir eine aktuelle Regulierung zu nachhaltigen Anlagelösungen auf, die für Produktion und Vertrieb nachhaltiger Fonds von Bedeutung ist: die im Mai 2025 in Kraft getretenen Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) zur Namensgebung von Fonds. Die ESMA legt hier spezifische Anforderungen für Fonds mit nachhaltigkeitsbezogenen Begriffen im Fondsnamen fest. Diese europäische Regulierungsinitiative hat auch den Schweizer Fondsmarkt in den Jahren 2024 und 2025 wesentlich geprägt.

## 1.1 Nachhaltige Fonds: Der Produktname als starkes Indiz

Die vorliegende Studie untersucht den Schweizer Markt für nachhaltige Publikumsfonds.<sup>1</sup> Sie analysiert die 9'737 von der FINMA genehmigten Publikumsfonds, die mit Stichtag 30. Juni 2025 zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind (nachfolgend Publikumsfonds, Investmentfonds oder Fonds genannt).<sup>2</sup> 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.<sup>3</sup> 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.<sup>4</sup>

*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. Durch diese Nomenklatur positioniert sich der Fonds als nachhaltig und definiert Nachhaltigkeit als konstitutives Element seiner strategischen Ausrichtung. Die Verwalter solcher Fonds signalisieren eine explizite Absicht (engl. intentionality), Nachhaltigkeitskriterien und -ansätze als integralen Bestandteil des Anlageziels zu verfolgen.

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

- *Positionierung und Benennung des Fonds 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.

<sup>1</sup> 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. der derjenigen der EU-Offenlegungsverordnung SFDR.

<sup>2</sup> Dies umfasst 1'109 Publikumsfonds schweizerischen Rechts und 8'628 ausländische Fonds mit Schweizer Vertriebszulassung. Unberücksichtigt bleiben Fonds, die bei der FINMA zwar bereits als Publikumsfonds registriert sind, deren Lancierung per 30. Juni 2025 aber noch nicht erfolgt ist.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Vgl. Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) (2025).

Responsibility, Sustainability, Eco, Impact). Neben expliziten Nachhaltigkeitsbegriffen können auch abgeschwächte Formulierungen auf Nachhaltigkeitsansätze hindeuten (z.B. Screened, Advanced, Universal oder Committed).

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

Anhand dieser beiden Merkmale identifizieren wir diejenigen Investmentfonds, die als «nachhaltig» positioniert sind.<sup>7</sup>

#### *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.

Würde man nicht auf den Investmentprozess, sondern auf den Fondsinhalt fokussieren, müsste ein Kriterienkatalog definiert und eine Taxonomie entwickelt werden, welche die Investmentobjekte als nachhaltig bzw. als nicht-nachhaltig klassifiziert. Damit sind subjektive Abgrenzungs- und komplexe Methodenfragen verbunden, zu denen individuell Stellung bezogen werden muss. Wird zudem allein auf die Fonds-Holdings abgestützt, kann keine Aussage über bestimmte Nachhaltigkeitsstrategien gemacht werden: Investiert ein Fonds beispielsweise bewusst in klimaschädigende Unternehmen, um mit einer effektiven und glaubwürdigen ESG-Engagement-Strategie auf die Verbesserung von Klimametrikern einzuwirken, so wird dieser Fonds womöglich nicht als nachhaltig erkannt, obschon er ein explizites Nachhaltigkeitsziel verfolgt. 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 9'737 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-aligned, screened, committed. Mit einem Algorithmus durchsuchen wir die Fondstitel nach diesen Nachhaltigkeitsbegriffen. Eine analoge Vorgehensweise wenden wir für nachhaltige Themenfonds an. Dazu filtern wir

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> 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.

<sup>7</sup> In dieser Selektionsmethodik bleibt die Positionierung des Fondsanbieters als Institution unberücksichtigt. Zum Beispiel positionieren sich ausgewählte Nachhaltigkeitsspezialisten als Anbieter, welche über ihre gesamte Produktpalette Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen. Gewisse Anbieter nehmen für sich deshalb in Anspruch, auf Unternehmensebene Nachhaltigkeit als «konstitutives» Element verankert zu haben und dieses mit einem hohen Verbindlichkeitsgrad zu verfolgen. Da die Studienmethodik auf Produktebene ansetzt, bleiben die Fonds solcher Anbieter unberücksichtigt, wenn die verbindliche Absicht nicht über den Fondstitel erkennbar ist.

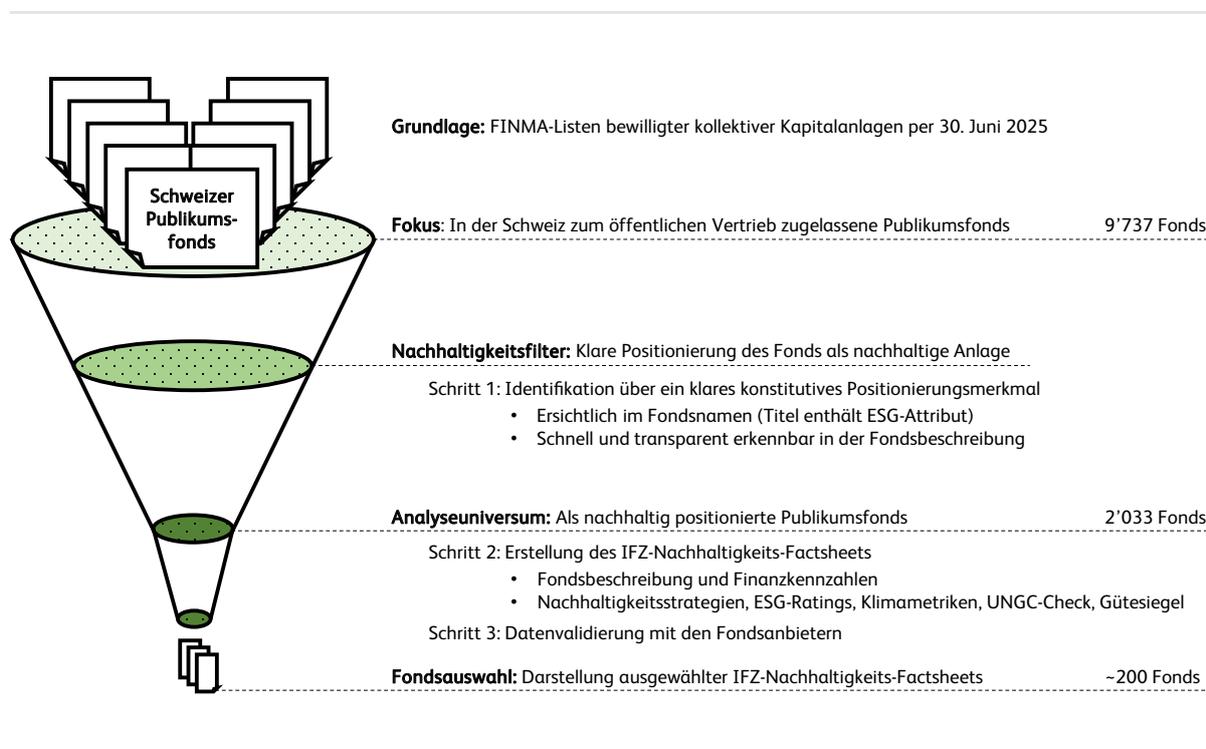


Abbildung 1: Studienmethodik zur Selektion nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung

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. Zusätzlich konsultieren wir wichtige Fondsdokumente: in jedem Fall muss die Nachhaltigkeitsabsicht eines Fonds sehr klar ersichtlich und ausführlich dokumentiert sein. Lediglich ein Hinweis, dass gewisse ESG-Kriterien berücksichtigt werden, genügt diesem Anspruch nicht. Auch ein einfacher Verweis auf die Umsetzung einer einzelnen ESG-Strategie ist nicht hinreichend genügend. Durch die dargestellte Prüfmethode stellen wir sicher, dass wir möglichst alle Fonds selektieren, die Nachhaltigkeit als konstitutives und sichtbares Positionierungsmerkmal definieren. Aus dieser Selektionsmethodik resultieren per 30. Juni 2025 total 2'033 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, KIIDs). 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 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<sub>2</sub>-Metrik (gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität<sup>8</sup>), einem 1.5-Grad-Budget-Alignierungspfad gemäss dem Pariser Klimaabkommen (ISS ESG

<sup>8</sup> Englisch: Weighted Average Carbon Intensity (WACI).

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 1'416 Fonds von insgesamt 68 Fondsanbietern überprüft. Damit wurden 70 Prozent aller Fonds validiert, die zugleich 81 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 2'033 nachhaltigen Publikumsfonds. Zusätzlich ermöglichen wir über die Website der Hochschule Luzern einen digitalen Zugang zur Filterung aller Nachhaltigkeitsfonds: <https://hub.hslu.ch/sustainable>

#### *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. Vor allem erlaubt sie es, das Investorenverhalten zu analysieren und Entwicklungen in den

Nachhaltigkeitspräferenzen quantitativ zu erfassen. Drei weitere Argumente verdeutlichen den praktischen Nutzen dieser Methodik: *Erstens* wird die Fondsbezeichnung auch in verschiedenen (selbst-)regulatorischen Ansätzen als starkes und wesentliches Produktmerkmal interpretiert. Stellvertretend stehen hier die neuen ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen, die ausschliesslich auf die Fondsbezeichnung abstützen (siehe Kapitel 1.3). *Zweitens* exponieren sich Fondsanbieter durch die explizite und öffentlich kommunizierte Nachhaltigkeitspositionierung gegenüber Kunden, anderen Anspruchsgruppen und insbesondere den immer sensibleren Aufsichtsbehörden. Wir nehmen an, dass in Zeiten zunehmender Transparenz und wachsender Greenwashing-Vorwürfe für Fondsanbieter ein hoher Druck besteht, ein prominent kommuniziertes «nachhaltiges» Leistungsversprechen durch entsprechende Belege einzulösen und zu dokumentieren. Andernfalls setzen sich Fondsanbieter Reputations- und wachsenden Rechtsrisiken aus. *Drittens* indiziert eine klare Nachhaltigkeitspositionierung eine höhere Nachhaltigkeitsqualität der Portfolio-Holdings, wie in den Vorjahresstudien verschiedentlich dargelegt. Das Leistungsversprechen erstreckt sich aus einer Gesamtmarktperspektive somit auch auf die Nachhaltigkeitsqualität der Fonds.

Das globale Fondsanalysehaus Morningstar Sustainability 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 Sustainability eine Kombination aus dem Fondsnamen (ein starker Indikator für die Intentionalität) und Informationen aus den Fondsdokumenten. Die Fondsdokumente müssen gemäss Morningstar Sustainability ausreichend detailliert sein, um keinen Zweifel daran zu lassen, dass ESG-Themen bei der Titelauswahl und der Portfoliokonstruktion eine wichtige Rolle spielen.<sup>9</sup>

## **1.2 2'033 nachhaltige Publikumsfonds verwalten 1'229 Milliarden Franken**

Nachhaltige Fonds zu identifizieren und von konventionellen Fonds abzugrenzen, ist nicht leicht. Je nach gewählter Methodik fällt die Abschätzung der Markt-

<sup>9</sup> Vgl. Morningstar Sustainability (2025) (a) 47.

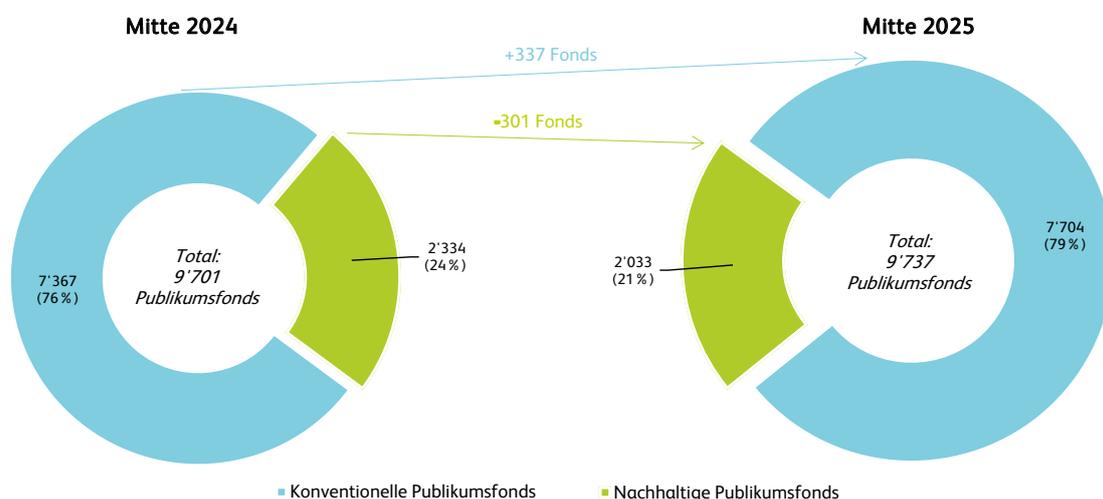


Abbildung 2: Anzahl nachhaltiger Publikumsfonds im Vergleich zu konventionellen Publikumsfonds in der Schweiz (jeweils per 30. Juni)<sup>10</sup>

grösse 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.

### 1.2.1 Anzahl Nachhaltigkeitsfonds

Per 30. Juni 2025 stehen Anlegern in der Schweiz insgesamt 9'737 Publikumsfonds zur Verfügung (rechtes Diagramm in Abbildung 2). Davon positionieren sich 2'033 als nachhaltige Anlagefonds, was einem Anteil von 21 Prozent entspricht. Gegenüber dem Vorjahr ist deren Anzahl um 301 Fonds bzw. 13 Prozent zurückgegangen. Parallel dazu verzeichnete das konventionelle Fondssegment einen Zuwachs von 337 Produkten. Durch den Anstieg konventioneller Fonds ist auch der Gesamtmarkt von 9'701 auf 9'737 Publikumsfonds leicht gewachsen.

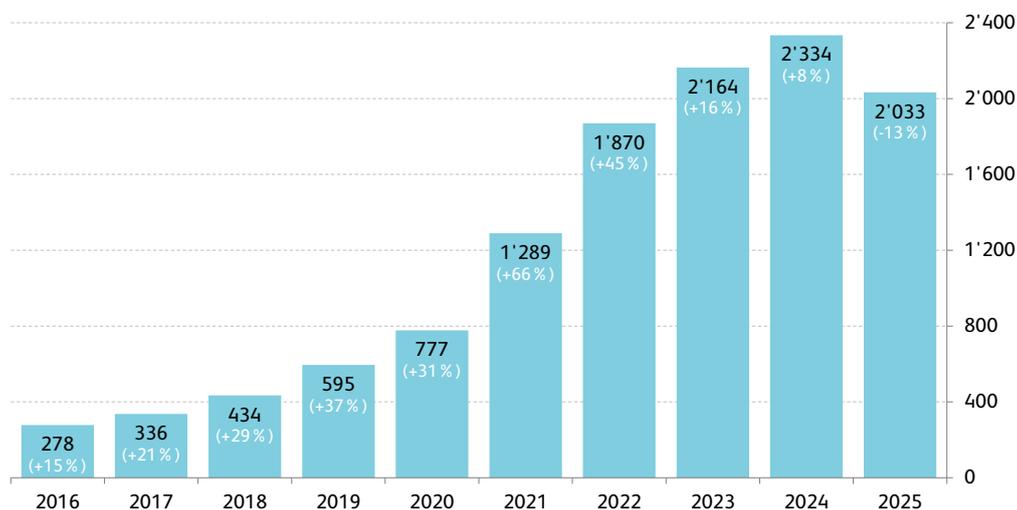
#### Das Angebot nachhaltiger Fonds konsolidiert erstmals seit neun Jahren

Erstmals seit neun Jahren ist die Anzahl nachhaltiger Fonds damit rückläufig (Abbildung 3). Zwischen 2015 und 2024 hatte sich das Angebot nahezu verzehnfacht und sich als eigenständiges Fondssegment etabliert, das unterschiedliche Anlagemotive adressiert. Noch vor fünf Jahren lag der Marktanteil nachhaltiger Fonds bei lediglich acht Prozent, das Angebot umfasste damals 777 Produkte.

Die bedeutendsten Wachstumsimpulse zeigten sich in den Jahren 2021 und 2022, in denen das Segment um 66 respektive 45 Prozent zulegte. Rund die Hälfte der heute verfügbaren nachhaltigen Fonds entstand in diesem Zeitraum. Ab dem Jahr 2022 flachte das Wachstum zwar ab, blieb jedoch weiterhin positiv. Im Jahr 2024 wurde mit insgesamt 2'334 nachhaltigen Fonds ein vorläufiger Höchststand im Angebot erreicht.

Über die letzten zwölf Monate schrumpfte das Fondssegment nun erstmals seit neun Jahren um 301 Fonds bzw. 13 Prozent. Die Treiber dieser Entwicklung sind vielfältig, ein Faktor sticht jedoch hervor.

<sup>10</sup> Die 2024-er Basis wurde um neun Nachhaltigkeitsfonds bereinigt, welche in der Vorjahresstudie noch nicht als nachhaltig erkannt wurden.



**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)<sup>11</sup>

*Regulatorische Bereinigung: 297 Fonds streichen Nachhaltigkeitsbezug aus Fondstitel*

Innerhalb der vergangenen zwölf Monate haben in der Schweiz insgesamt 297 Publikumsfonds ihr Nachhaltigkeitslabel aus dem Namen gestrichen (Abbildung 4). Damit positionieren sich diese Produkte nicht länger explizit als Nachhaltigkeitsfonds, und auch ihr Nachhaltigkeitsansatz wird den Anlegern nicht mehr im Namen signalisiert. Wesentlicher Treiber dieser Repositionierungen und Namensänderungen ist die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA), die im Mai 2025 neue Leitlinien zur Benennung nachhaltiger Fonds in Kraft gesetzt hat (vgl. ausführlich Kapitel 1.3). Diese definieren verbindliche Kriterien, unter denen Fonds künftig Begriffe mit Nachhaltigkeitsbezug – wie etwa Sustainable, ESG, Responsible, Umwelt oder Impact – im Namen führen dürfen. Infolge dieser verschärften Anforderungen haben zahlreiche Fonds ihr Nachhaltigkeitssynonym aus der Fondsbezeichnung entfernt. Die neuen europäischen Regularien entfalten somit auch im Schwei-

zer Markt direkte Wirkung und haben zu einer Bereinigung im Segment nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds geführt.

*Deutlicher Rückgang auch aufgrund von Fusionen und Liquidationen*

Ein zweiter Treiber für den Rückgang des Angebots an Nachhaltigkeitsfonds liegt in der Liquidation oder Fusion bestehender Fonds. Insgesamt wurden auf diese Weise im Verlauf der vergangenen zwölf Monate 147 Fonds aus dem Markt genommen, was sowohl in absoluten Zahlen als auch im historischen Vergleich ein überdurchschnittlich hoher Wert ist (Abbildung 5). Drei Viertel dieser geschlossenen Fonds verfügt über ein verwaltetes Vermögen von weniger als CHF 60 Mio. Die vergleichsweise hohe Zahl an Fondsschliessungen könnte ein Indiz dafür sein, dass Marktteilnehmende die Wachstumsperspektiven dieser Produkte kritisch beurteilen und Zweifel haben, die Fonds innerhalb eines wirtschaftlich vertretbaren Zeithorizonts auf ein kostendeckendes Volumen zu bringen.

<sup>11</sup> Vgl. IFZ Sustainable Investments Studien 2017 bis 2024, zugänglich unter <https://hub.hslu.ch/sustainable/sustainable-investments-studien/>

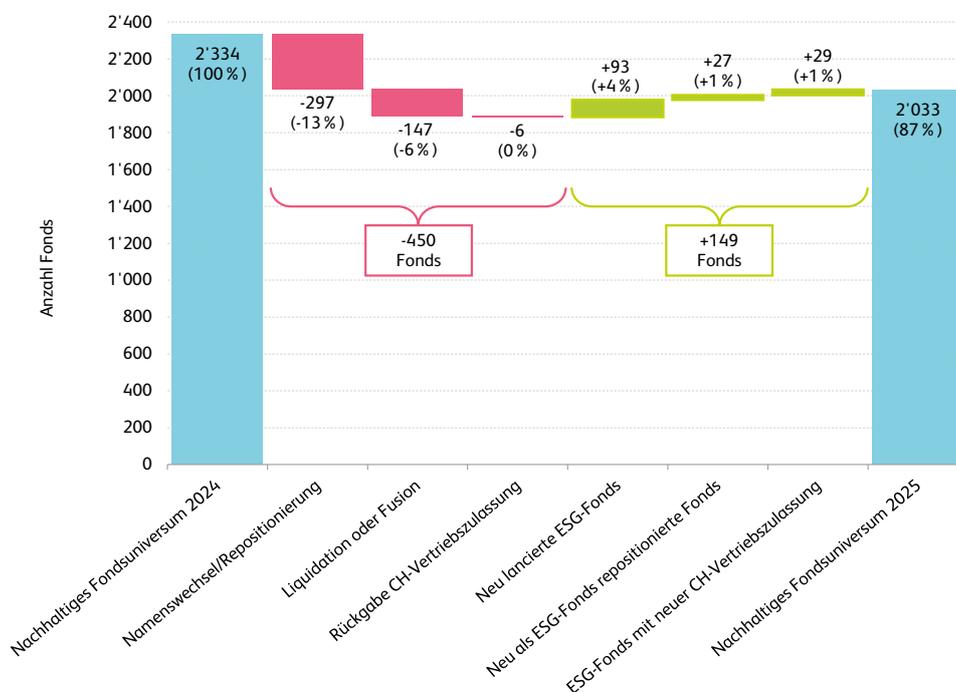


Abbildung 4: Entwicklung des Universums nachhaltiger Publikumsfonds (in Anzahl Fonds, jeweils per 30. Juni)

*Trotz Bereinigung: Nachhaltigkeitsfonds werden weiterhin lanciert, und auch Repositionierungen von konventionell zu nachhaltig finden statt*

Dem Rückgang im Angebot durch Namensanpassungen und Liquidationen stehen 149 Fonds gegenüber, die das Angebot in der Schweiz neu erweitern (Abbildung 4). Konkret wurden 93 Nachhaltigkeitsfonds neu lanciert und 27 haben ihre Positionierung von einer konventionellen in eine nachhaltige Kapitalanlage geändert. 29 bestehende Nachhaltigkeitsfonds verfügen zudem neu über eine Vertriebszulassung in der Schweiz und erweitern auf diese Weise das Gesamtangebot.

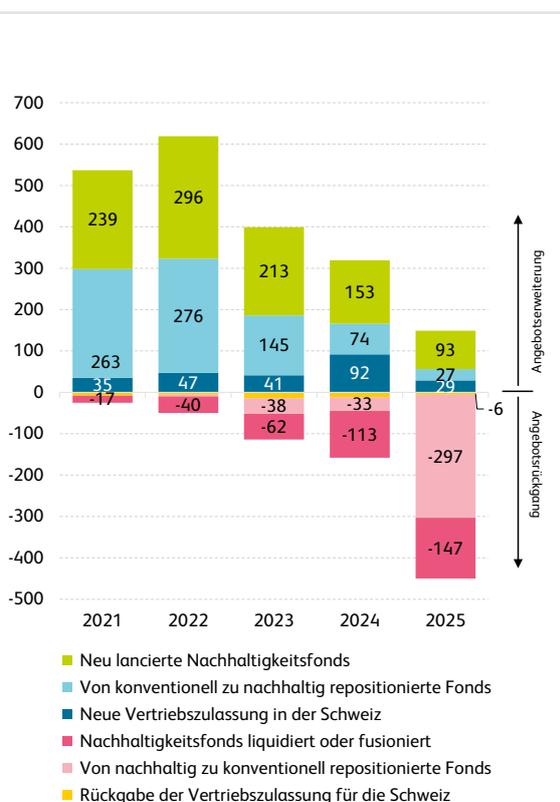
*Angebotsreduktion bei Nachhaltigkeitsfonds: Viele verlassen den Markt, wenige kommen hinzu*

Abbildung 5 fasst zusammen, dass der Rückgang im Angebot nachhaltiger Fonds auf verschiedenen Gründen fusst: Einerseits ist die Zahl jener Fonds deutlich gestiegen, die aus dem nachhaltigen Segment ausgeschieden sind (untere Balken in Abbildung 5). Hauptursache hierfür ist die Entfernung des Nachhaltigkeitsbe-

zugs aus dem Fondsnamen – eine Entwicklung, die sich zwar bereits in den Vorjahren andeutete, durch die regulatorischen Vorgaben der ESMA jedoch erheblich an Dynamik und Umfang gewonnen hat. Zusätzlich hat sich auch die Anzahl an Fondsliquidationen erhöht, was den Angebotsrückgang weiter verstärkt hat.

Andererseits ist die Angebotserweiterung im Vergleich zu den Vorjahren deutlich schwächer ausgefallen (obere Balken in Abbildung 5). Insbesondere die Zahl der neu lancierten Nachhaltigkeitsfonds hat spürbar abgenommen. Auch die Umstellung bestehender konventioneller Fonds auf eine nachhaltige Anlagestrategie – ein in früheren Jahren relevanter Wachstumstreiber für das Fondsangebot – ist deutlich zurückgegangen: Weil die Fondspaletten der Anbieter mehrheitlich in den Vorjahren bereits strategisch bereinigt wurden, besteht in dieser Hinsicht weniger Handlungsbedarf.

In der Gesamtschau zeigt sich somit eine Nettoverringering des Fondsangebots: Eine Vielzahl an Nachhaltigkeitsfonds hat den Markt verlassen, vergleichsweise wenige sind neu hinzugekommen.



**Abbildung 5:** Die Anzahl neu hinzugekommener und ausgeschiedener Nachhaltigkeitsfonds pro Jahr von 2021 bis 2024 (in Anzahl Fonds, jeweils von Mitte Jahr bis Mitte Jahr)

*Wieso schrumpft das Angebot nachhaltiger Fonds?*

Die rückläufigen Wachstumsraten im Angebot nachhaltiger Fonds lassen sich auf mehrere Ursachen zurückführen. Einerseits ist das Segment in den vergangenen fünf Jahren bereits stark expandiert, wodurch viele ursprüngliche Angebotslücken geschlossen wurden. Hier zeigt sich eine gewisse Marktsättigung.

Andererseits spielt das sich verändernde regulatorische Umfeld – insbesondere, aber nicht ausschliesslich innerhalb der EU – eine zentrale Rolle. Die von der ESMA eingeführten Leitlinien zur Verwendung des Nachhaltigkeitsbegriffs in Fondsnamen haben einen spürbaren Einfluss auf die Angebotsseite. Diese Vorschriften haben vermehrt dazu geführt, dass bestehende Fonds repositioniert und weniger neue Produkte mit explizitem Nachhaltigkeitsbezug lanciert werden.

Zudem stehen Fonds, die Nachhaltigkeit im Namen tragen, verstärkt unter regulatorischer Beobachtung gepaart mit einer Ausweitung von Pflichten: Die Anforderungen etwa an Transparenz, Prozessqualität und Dokumentationspflichten nehmen zu, ebenso wie die mit einer nachhaltigen Positionierung verbundenen Compliance-Risiken. Produktanbieter und Vertriebskanäle agieren daher zurückhaltender, nicht zuletzt wegen der zunehmenden Gefahr von Greenwashing-Vorwürfen bei unzureichender Umsetzung oder Offenlegung nachhaltiger Anlagestrategien.

Ein weiterer Erklärungsansatz liegt auf der Nachfrageseite. Dieser Analysedimension widmet sich das folgende Kapitel, insbesondere der Entwicklung der Fondsvolumen und Nettomittelzuflüsse.

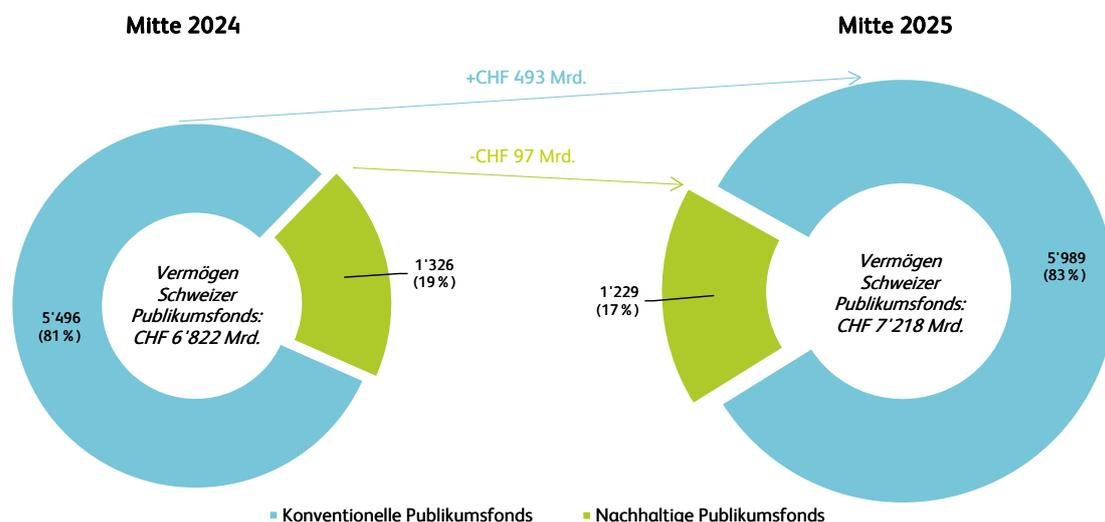
**1.2.2 Volumen und Nettoneugeld**

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 Investoren- und nachfrage nach entsprechenden Fonds ableiten.

*Das Vermögen des nachhaltigen Fondsuniversums ist rückläufig, das konventionelle Segment wächst*

Im neunten Jahr der vorliegenden Studierhebung zeigt sich erstmals ein Rückgang der Vermögenswerte im nachhaltigen Fondssegment (Abbildung 6). Innerhalb der letzten zwölf Monate verringerte sich das verwaltete Vermögen in diesem Segment um CHF 97 Mrd. Derzeit beläuft sich das Gesamtvermögen nachhaltiger Fonds auf CHF 1'229 Mrd., was einem Anteil von 17 Prozent am Gesamtvolumen der Schweizer Publikumsfonds entspricht.

Im Gegensatz dazu verzeichnet das konventionelle Fondssegment ein Wachstum von CHF 493 Mrd. und verwaltet neu ein Gesamtvermögen von CHF 5'989 Mrd. Damit entfallen 83 Prozent des gesamten Fondsvermögens in der Schweiz auf konventionelle Anlagen. Der relative Anteil des nachhaltigen Fondssegments am Gesamtmarkt ist innert Jahresfrist von 19 Prozent um zwei Prozentpunkte auf 17 Prozent gesunken.



**Abbildung 6:** Das Vermögen nachhaltiger Fonds im Vergleich zu konventionellen Publikumsfonds in der Schweiz (in Mrd. CHF, jeweils per 30. Juni)<sup>12</sup>

*Nach neun Jahren mit hohen Wachstumsraten konsolidiert die Vermögensbasis des nachhaltigen Fondsuniversums*

Abbildung 7 zeigt die Entwicklung des in nachhaltigen Fonds verwalteten Vermögens in der Schweiz von 2016 bis 2025: 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. seinen bisherigen Höchststand. Seit Mitte 2024 verzeichnete das nachhaltige Fondsvermögen nun erstmals einen Rückgang um sieben Prozent auf CHF 1'229 Mrd. Insgesamt deutet die Grafik auf eine Phase der Konsolidierung hin, die nach Jahren des starken Wachstums auf ein verändertes Marktumfeld oder rückläufige Investitionsbereitschaft hinweisen könnte.

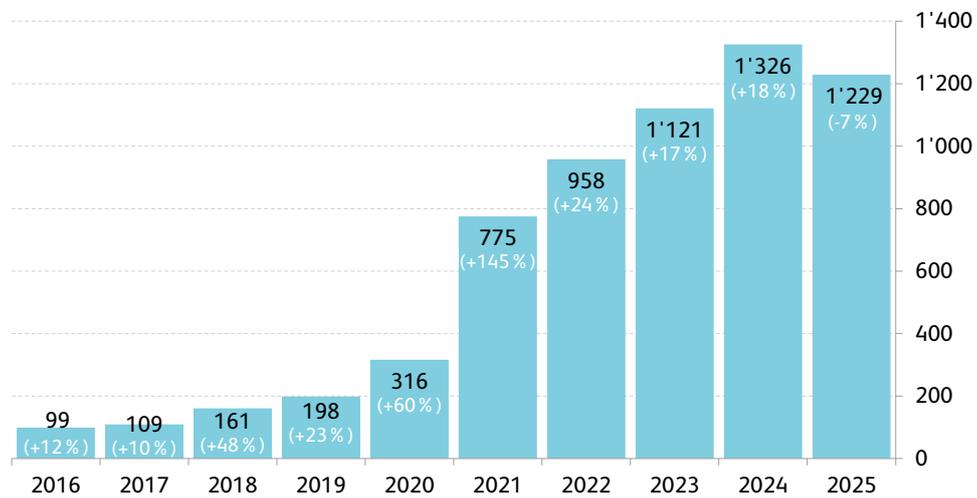
*Was verursacht den Vermögensrückgang in der Höhe von CHF 97 Mrd. bei den Nachhaltigen?*

Abbildung 8 zeigt eine Aufschlüsselung der Vermögensveränderung im nachhaltigen Fondssegment zwischen Mitte 2024 bis Mitte 2025. Vom Gesamtvermö-

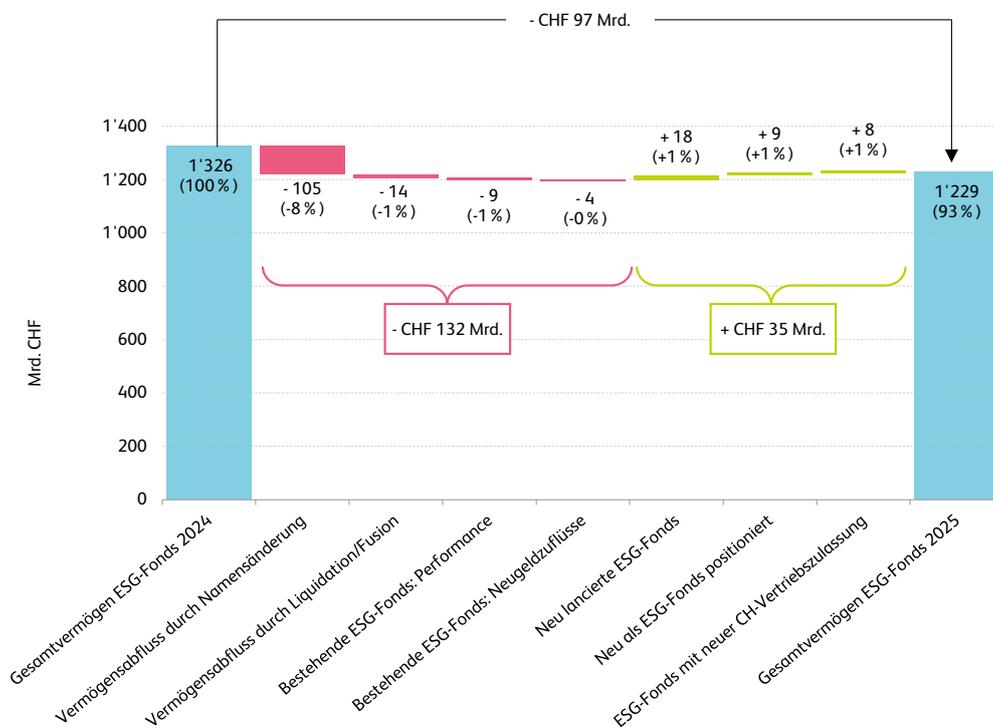
gen per Mitte 2024 in Höhe von CHF 1'326 Mrd. gingen bis Mitte 2025 netto CHF 97 Mrd. verloren, was einem Rückgang von sieben Prozent entspricht. Der mit Abstand stärkste Einflussfaktor war ein Rückgang des verwalteten Vermögens infolge von Namensänderungen bestehender Fonds, was sich mit insgesamt CHF 105 Mrd. bemerkbar machte. Die Umbenennung zahlreicher Fonds ist in erster Linie auf regulatorische Vorgaben der ESMA zurückzuführen, die im Mai 2025 neue Leitlinien zur Benennung nachhaltiger Fonds in Kraft gesetzt hat (vgl. ausführlich Kapitel 1.3). Auf dem Schweizer Markt haben insgesamt 297 Publikumsfonds mit CHF 105 Mrd. Fondsvermögen ihr Nachhaltigkeitsbezeichnungen aus dem Namen gestrichen (siehe neben Abbildung 8 auch Abbildung 4).

An zweiter Stelle standen Liquidationen oder Fusionen bestehender Nachhaltigkeitsfonds, wodurch Vermögen von insgesamt CHF 14 Mrd. abflossen. Zusätzlich trugen vergleichsweise geringfügige negative Performance-Effekte in der Grössenordnung von CHF 9 Mrd. zum Rückgang bei. Bemerkenswert ist, dass Neugeldzuflüsse in bestehende Nachhaltigkeitsfonds inzwischen keine Wachstumsimpulse mehr liefern: Während sie im

<sup>12</sup> Die 2024-er Basis wurde um neun Nachhaltigkeitsfonds bereinigt, welche in der Vorjahresstudie noch nicht als nachhaltig erkannt wurden.



**Abbildung 7:** 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) <sup>13</sup>



**Abbildung 8:** Das Wachstum der Vermögen nachhaltiger Publikumsfonds (in Mrd. CHF und in Prozent, jeweils per 30. Juni)

<sup>13</sup> Vgl. IFZ Sustainable Investments Studien 2017 bis 2025, zugänglich unter <https://hub.hslu.ch/sustainable/sustainable-investments-studien/>

Vorjahr noch einen minimalen Beitrag von einem Prozent leisteten, sind sie nun erstmals seit neun Jahren negativ. Total summieren sich diese Vermögensrückgänge auf CHF 132 Mrd.

#### *Aktuell geringe Wachstumsimpulse*

Der rechte Teil in Abbildung 8 zeigt die positiven Einflussfaktoren auf das Gesamtvermögen der Nachhaltigen über die Beobachtungsperiode. Die Wachstumsimpulse fallen mit einem Prozent generell schwach aus und gingen stark von der Lancierung neuer Nachhaltigkeitsfonds aus. Insgesamt resultierte daraus ein Vermögensanstieg von CHF 35 Mrd. – wovon die Hälfte auf neulancierte Nachhaltigkeitsfonds zurückzuführen ist. Trotz dieser Zuwächse blieb das Gesamtvermögen mit CHF 1'229 Mrd. unter dem Vorjahreswert, weil die negativen Vermögenseffekte (linke Seite von Abbildung 8) deutlich überwiegen.

#### *Trendumkehr bei den Neugeldzuflüssen: Konventionelle rücken in der Gunst der Investoren vor die Nachhaltigen*

Im Folgenden wollen wir die Neugeldzuflüsse vertiefter untersuchen, denn zur Bewertung der Attraktivität eines Fondssegments ist diese «organische Wachstumskomponente» von besonderer Bedeutung, da sie Anzeichen dafür gibt, wohin Investoren ihr neues Kapital lenken. Abbildung 9 zeigt die jährlichen Nettomittelzuflussraten des nachhaltigen und des konventionellen Fondssegment seit 2020.

Aus der Grafik lässt sich die Entwicklung des nachhaltigen Fondsmarktes in der Schweiz gut konturieren: Einerseits werden die hohen Wachstumsraten in den Jahren 2020 bis 2022 sichtbar. In dieser Zeit verzeichneten nachhaltige Fonds deutlich höhere Neugeldzuflussraten als konventionelle Fonds. Investoren präferierten nachhaltige vor konventionellen Fonds bei der Anlage von neuem Kapital. Dies führte unter anderem dazu, dass sich der Anteil der nachhaltigen Anlagen am Gesamtmarkt aller Publikumsfonds von vier Prozent (2019) auf 16 Prozent (2022) erhöht hat.

Andererseits zeigt die Grafik eine abnehmende Dynamik im nachhaltigen Fondssegment: Seit 2023 sind die Wachstumsraten des nachhaltigen Fondssegments erstmals in den einstelligen Prozentbereich gefallen

und haben sich 2024 dem Niveau konventioneller Fonds angeglichen. Im Jahr 2025 verzeichnet das konventionelle Fondssegment mit einem Wachstum von neun Prozent erstmals eine deutlich höhere Dynamik als das nachhaltige Segment. Dort ist die Nettomittelzuflussrate zum Erliegen gekommen und damit erstmals markant tiefer.<sup>14</sup>

#### *Was kann die sinkenden Neugeldzuflussraten bei nachhaltigen Fonds erklären?*

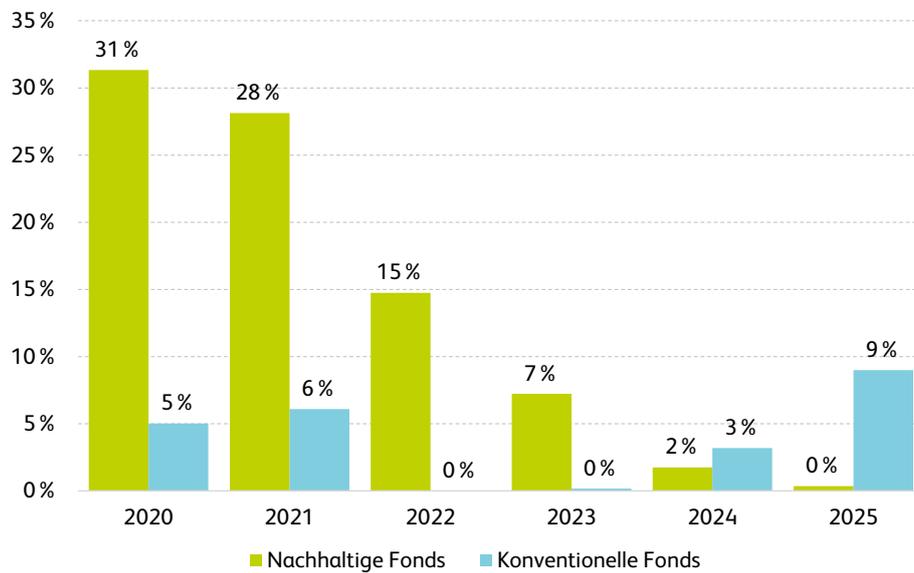
Die sinkenden Wachstumsraten im Segment nachhaltiger Fonds lassen sich nicht monokausal erklären. Vielmehr ist davon auszugehen, dass ein Zusammenspiel mehrerer Faktoren hierfür verantwortlich ist. Dazu zählen eine zunehmende Marktsättigung, Basis-Effekte, mögliche Performance-Bedenken gewisser Anleger, veränderte Investorenpräferenzen in Bezug auf spezifische Ausschlusskriterien – etwa im Bereich Rüstung – oder die Tatsache, dass bestimmte Nachhaltigkeitsansätze inzwischen auch in konventionelle Fondsstrategien integriert werden.

#### *Vor pauschalen Urteilen sei gewarnt: Das nachhaltige Fondsuniversum besteht nicht aus einer homogenen Produktpalette*

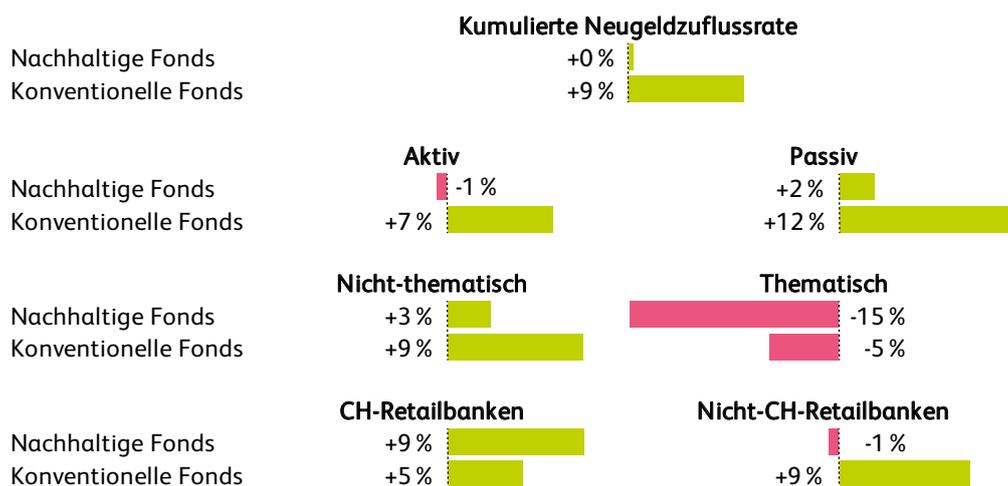
Die genannten Gründe für die gegenwärtig beobachtbare Zurückhaltung von Investoren gegenüber nachhaltigen Fonds mögen plausibel erscheinen. Gleichwohl ist der Hinweis wichtig, dass sie vereinfachte Erklärungsmuster sind. Denn aus unseren früheren Studien zum Markt nachhaltiger Fonds wissen wir, dass das nachhaltige Fondsuniversum keine homogene Produktpalette darstellt – sowohl was die Produkte, deren Anbieter, die Vertriebswege als auch die Endinvestoren betrifft. Das Wachstum innerhalb der einzelnen nachhaltigen Produktsegmenten kann stark differieren. Diese Beobachtung lässt sich auch in der aktuellen Untersuchungsperiode wieder machen (Abbildung 10). Die Aufteilung in Subsegmente der Fondslandschaft ist notwendig, um eine differenzierte Sicht auf die Wachstumsunterschiede zwischen dem nachhaltigen und dem konventionellen Fondssegment zu erhalten. Der Vergleich der Neugeldzuflussraten offenbart zweierlei:

- Einerseits zeigt die Abbildung Wachstumsunterschiede zwischen den einzelnen Fondssegmenten. So weisen passive Fonds sowohl im konventionellen

<sup>14</sup> Die Nettomittelzuflussrate der Nachhaltigen erscheint im Vergleich zu Abbildung 8 nicht negativ, da hier auch die Neugeldzuflüsse in neu lancierte Nachhaltigkeitsfonds einbezogen wurden. In Abbildung 8 sind diese hingegen im Vermögen der neu aufgelegten Fonds enthalten.



**Abbildung 9:** Die jährlichen Nettomittelzuflussraten nachhaltiger versus konventioneller Publikumsfonds seit 2020 (Berechnung: Summe der Mittelzuflussraten über zwölf Monate auf die Vermögensbasis per Mitte Jahr gerechnet)<sup>15</sup>



**Abbildung 10:** Neugeldzuflussraten getrennt nach ausgewählten nachhaltigen und konventionellen Fondssegmenten (Berechnung: Summe der Mittelzuflussraten zwischen Mitte 2024 bis Mitte 2025 auf die Vermögensbasis per Mitte 2025 gerechnet)

<sup>15</sup> Die zugrundeliegenden Daten zum Nettoneugeld stammen aus der Fondsdatenplattform Morningstar Direct, vgl. Morningstar (2025).

als auch im nachhaltigen Segment höhere Nettomittelzuflussraten auf als aktiv verwaltete Fonds. Gleiches gilt für nicht-thematische Fonds, die im Vergleich hohe Mittelzuflüsse verzeichnen, während Themenfonds hohe Abflüsse verzeichnen. Besonders deutlich zeigt sich dies im Segment der thematischen Nachhaltigkeitsfonds, das mit einem Mittelabfluss von 15 Prozent den höchsten Wert aller betrachteten Kategorien aufweist.

- Andererseits legt die Grafik Unterschiede bei den Fondsanbietern offen. So wachsen bei den Schweizer Retailbanken (z.B. Kantonal- und Regionalbanken) die nachhaltigen Fonds mit neun Prozent deutlich stärker als deren konventionelle Fonds, die lediglich eine Neugeldzuflussrate von fünf Prozent aufweisen. Bei allen anderen Anbietern, also jenen, die wir nicht zu den Schweizer Retailbanken zählen, ist diese Entwicklung umgekehrt.

Aus der Abbildung wird deutlich, dass eine differenzierte Betrachtung des Wachstums im Segment nachhaltiger Fonds notwendig ist. Pauschale Aussagen über die Entwicklung des Gesamtsegments sind mit Vorsicht zu interpretieren, da die Entwicklung uneinheitlich verläuft. In den folgenden Kapiteln betrachten wir drei Segmente näher: 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

Ein Fonds kann entweder aktiv durch eine gezielte Titelauswahl des Fondsmanagers oder passiv durch die möglichst exakte Abbildung eines Index verwaltet werden. Seit 2017 verzeichnen passiv verwaltete Nachhaltigkeitsfonds innerhalb des nachhaltigen Fondmarkts ein überdurchschnittliches Wachstum – sowohl hinsichtlich der Anzahl Fonds als auch des darin investierten Vermögens. In der aktuellen Beobachtungsperiode ist eine Konsolidierung sowohl des Angebots als auch der verwalteten Vermögen passiver Nachhaltigkeitsfonds zu beobachten.

*Netto stagniert das Angebot nachhaltiger Passivfonds, doch Neulancierungen sind nach wie vor zahlreich*

Abbildung 11 veranschaulicht die Entwicklung des Angebots nachhaltiger Passivfonds auf dem Schweizer Markt. Aktuell stehen hiesigen Anleger insgesamt 526 passiv verwaltete Nachhaltigkeitsfonds zur Verfügung

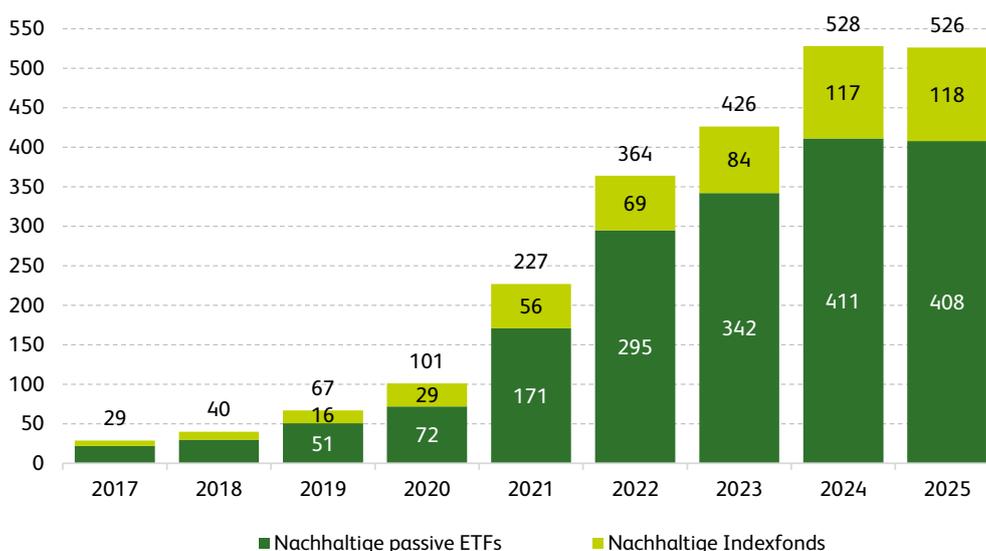


Abbildung 11: Das Angebot passiver Nachhaltigkeitsfonds (jeweils per 30. Juni, in Anzahl Fonds)

– davon 408 ETFs und 118 Indexfonds. Damit zeigt sich erstmals seit dem Jahr 2017 eine Stagnation im Angebotswachstum – eine auffällige Entwicklung in einem Marktsegment, das sich innert vier Jahren von 101 auf 528 Fonds mehr als verfünffacht hat.

Diese Stagnation trägt jedoch, wie Abbildung 12 verdeutlicht: Hinter der gleichbleibenden Nettoanzahl zeigt sich eine markante Marktdynamik. So haben 29 Fonds das Nachhaltigkeitssynonym aus ihrem Namen entfernt – ein Effekt, der im Zusammenhang mit den neuen ESMA-Leitlinien zur Fondsnamensgebung stehen dürfte. Zudem wurden in den vergangenen zwölf Monaten 23 passive Nachhaltigkeitsfonds liquidiert. Insgesamt sind dem Markt damit 52 passive Nachhaltigkeitsfonds entfallen, was rund zehn Prozent des gesamten Angebots entspricht.

Gleichzeitig wurde das Angebot durch Neulancierungen und Repositionierungen wieder ausgeweitet: Insgesamt wurden 37 neue passive Nachhaltigkeitsfonds aufgelegt, ein Fonds repositioniert und 12 Produkte erhielten eine neue Vertriebszulassung für den Schwei-

zer Markt. Damit kamen 50 Fonds neu hinzu, was per Saldo einer Nettoveränderung von minus zwei Fonds entspricht.

*Passive Nachhaltigkeitsfonds wachsen weiter – jedoch langsamer als konventionelle Pendants*

Das Segment der passiven Nachhaltigkeitsfonds war zwischen 2020 und 2023 das Wachstumssegment schlechthin innerhalb der Nachhaltigen (Abbildung 13). Die Wachstumsraten lagen nicht nur über dem Durchschnitt der nachhaltigen Fonds insgesamt, sondern auch deutlich über jenen der konventionellen Passivfonds. In den letzten zwei Jahren hat sich das Wachstum passiver Nachhaltigkeitsfonds spürbar abgeschwächt und fiel in den einstelligen Bereich. Im gleichen Zeitraum verzeichneten konventionelle Passivfonds hingegen zweistellige Zuwachsraten. Besonders auffällig ist die Wachstumsdivergenz der vergangenen zwölf Monate: Während nachhaltige Produkte um moderate zwei Prozent zulegen konnten, wuchsen konventionelle Passivfonds um zwölf Prozent – und damit deutlich dynamischer als ihre nachhaltigen Pendants.

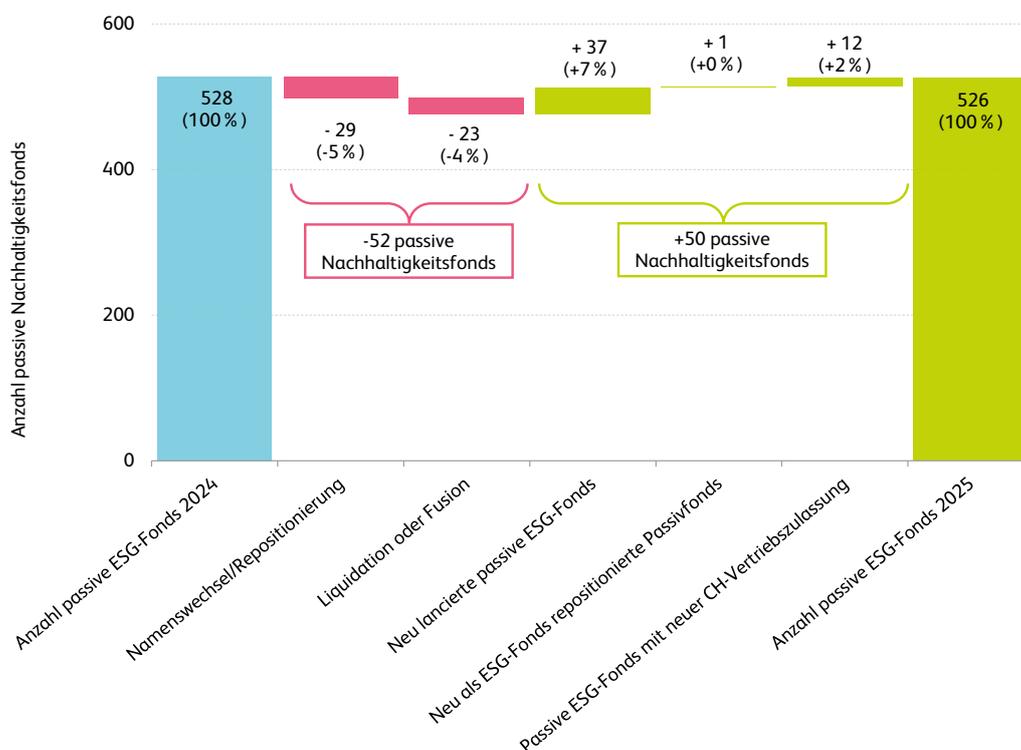
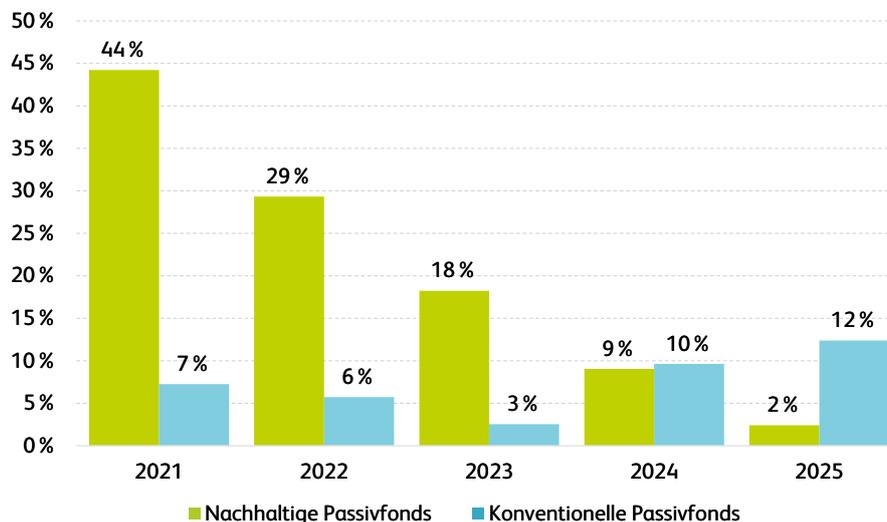


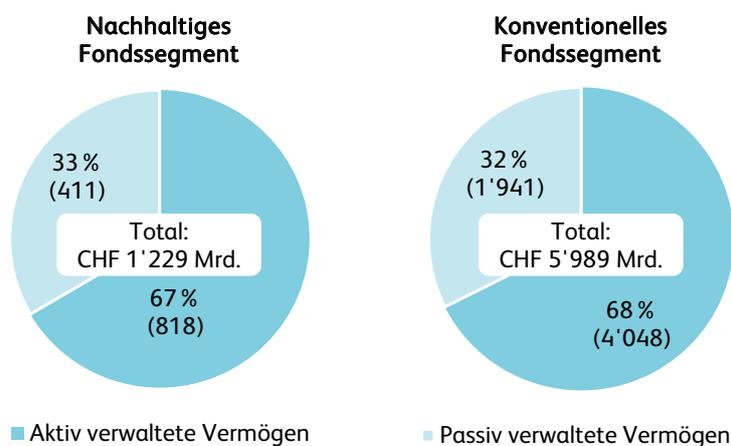
Abbildung 12: Entwicklung des Universums nachhaltiger Passivfonds (in Anzahl Fonds, jeweils per 30. Juni)



**Abbildung 13:** 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)<sup>16</sup>

In den vergangenen fünf Jahren haben die hohen Wachstumsraten im Segment der Passivfonds zu einem markanten Bedeutungszuwachs dieser Anlageform geführt – sowohl im Bereich der nachhaltigen als auch der konventionellen Passivfonds. Insbesondere bei passiv verwalteten Nachhaltigkeitsfonds hat sich dieser Trend deutlich manifestiert: Ihr Anteil am

Gesamtvermögen der nachhaltigen Fonds ist von 17 Prozent Mitte 2020 auf aktuell 33 Prozent gestiegen (linke Grafik in Abbildung 14). Somit wird mittlerweile ein Drittel des nachhaltig investierten Vermögens passiv bewirtschaftet – ein Anteil, der demjenigen im konventionellen Fondssegment entspricht (rechte Grafik in Abbildung 14).



**Abbildung 14:** Der Anteil passiv verwalteter Vermögen im nachhaltigen und konventionellen Fondssegment (in Mrd. CHF, per 30. Juni 2025)

<sup>16</sup> Die zugrundeliegenden Daten zum Nettoneugeld stammen aus der Fondsdatenplattform Morningstar Direct, vgl. Morningstar (2025).

## 1.2.4 Nachhaltige Themenfonds

Einen Sonderfall innerhalb nachhaltiger Anlagestrategien stellen thematisch ausgerichtete, nachhaltig orientierte Strategieansätze dar. Im analysierten Universum von 2'033 Nachhaltigkeitsfonds lassen sich 524 Fonds als nachhaltige Themenfonds klassifizieren (linke Grafik in Abbildung 15). Damit verfolgt ein Viertel der betrachteten Nachhaltigkeitsfonds einen themenspezifischen Nachhaltigkeitsansatz, bei dem gezielt in bestimmte nachhaltige Themenkomplexe investiert wird.

*Umwelt/Klima, Soziales sowie Energie bilden die zentralen Schwerpunkte nachhaltiger Themenstrategien*

Zu den klassischen Themenfeldern mit Nachhaltigkeitsbezug zählen die Kategorien «Umwelt/Klima», «Soziales», «Energie», «Wasser», «Gesundheit» sowie «Religion»<sup>17</sup>. Fonds, die unter dem Themenfokus «Andere» erfasst sind, investieren in weitere Nachhaltigkeitsthemen wie beispielsweise nachhaltige Mobilität, zirkuläre Geschäftsmodelle oder nachhaltige Landwirtschaft. Die Vielfalt innerhalb dieser Kategorie verdeutlicht, dass zahlreiche nachhaltige Themen-

fonds keinem der etablierten Themenblöcke eindeutig zugeordnet werden können. Die Auswertung der thematischen Ausrichtung nachhaltiger Fonds ergibt folgendes Bild:

Die Hälfte der nachhaltigen Themenfonds, gesamt 262 Fonds, fokussieren auf das Thema «Umwelt/Klima» (rechte Grafik in Abbildung 15). Es ist damit mit Abstand dominierende Thema bei nachhaltigen Themenfonds. An zweiter und dritter Stelle folgen mit deutlichem Abstand die Themen «Soziales» (=47 Fonds) und «Energie» (=45 Fonds). Diese drei Themenkomplexe – also: Umwelt/Klima, Energie und Soziales – liegen zwei Dritteln aller nachhaltigen Themenfonds zugrunde. Wasser- und Gesundheitsfonds sowie Religionsfonds stellen für sich allein betrachtet ein Nischensegment im Gesamtangebot nachhaltiger Themenfonds dar.

*Nachhaltige Energiefonds: Das Angebot besitzt Ausbaupotential*

Das Thema «nachhaltige Energie» – welches das Vertiefungsthema der vorliegenden Studie bildet – stellt innerhalb der Landschaft nachhaltiger Themenfonds ein ausbaufähiges Fondssegment dar und ist im Ver-

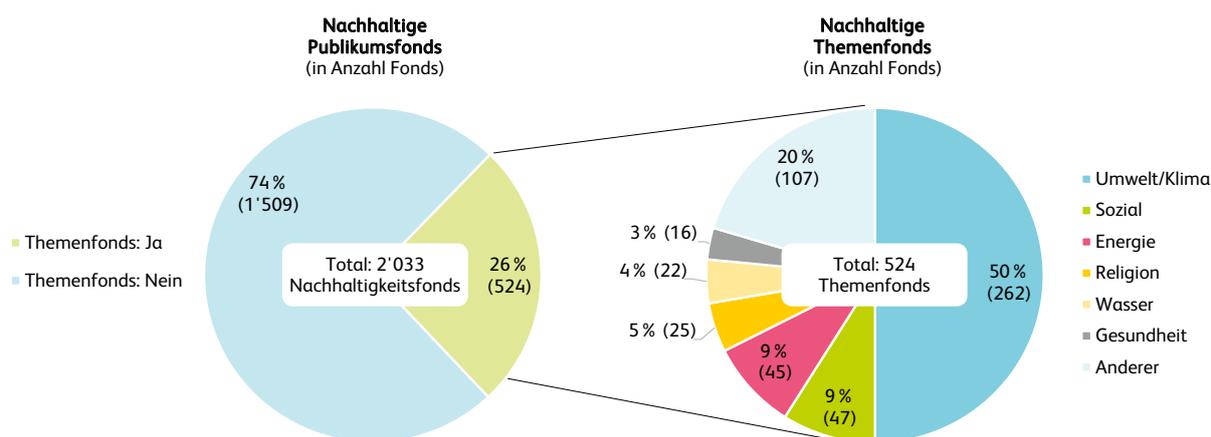


Abbildung 15: Anteil nachhaltiger Themenfonds am Gesamtangebot sowie Themenschwerpunkte (in Anzahl Fonds, per 30. Juni 2025)

<sup>17</sup> 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.

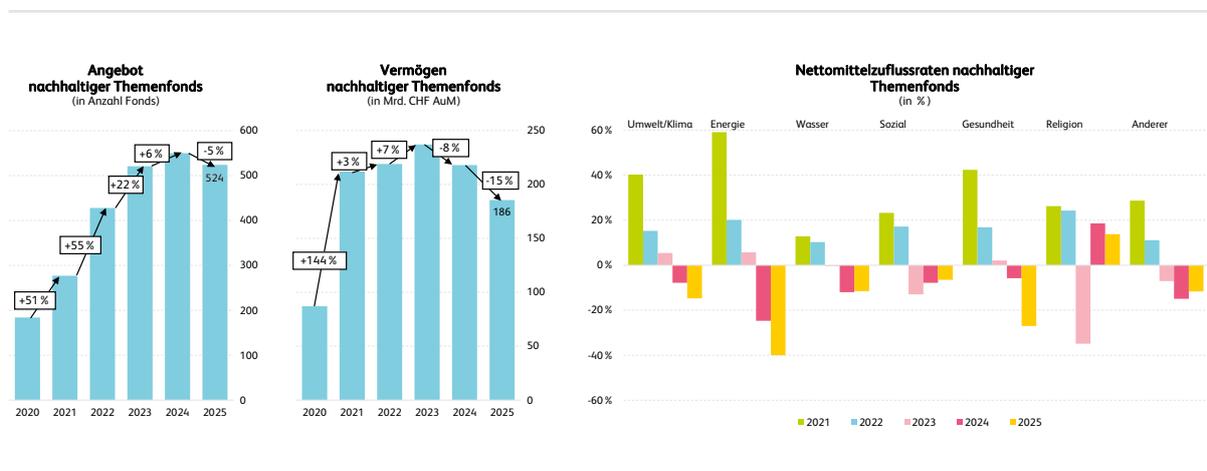
gleich zum breiter gefassten Themenfeld «Umwelt/Klima» ein Randsegment. Wie wir später in Kapitel 2.3 zeigen werden, handelt es sich dabei um ein inhaltlich breites und stark heterogenes Themenfeld. Es umfasst Themenkomplexe wie erneuerbare Energien, alternative Energieträger, Energieinfrastruktur, Smart Energy, Energietransition, Elektrifizierung, Energieeffizienz oder Speicherlösungen. Aktuell lassen sich insgesamt 45 Fonds identifizieren, die diesem Themenfeld zugeordnet werden können.

*Nachhaltige Themenfonds: Das Angebot ist rückläufig, die Mittelabflüsse bleiben hoch*

Das Angebot an nachhaltigen Themenfonds hat zwischen 2020 und 2024 stark zugenommen (linke Grafik in Abbildung 16): Mitte 2020 standen Schweizer Publikumsanleger erst 184 entsprechende Fonds zur Verfügung. Bis zum bisherigen Höchststand im Jahr 2024 wurde dieses Segment von Fondsanbietern auf insgesamt 550 Fonds ausgebaut. Besonders das heute differenzierte Angebot im Bereich Umwelt und Klima ist in diesem Zeitraum entstanden. Erstmals im aktuellen Beobachtungszeitraum hat sich das Fondsangebot um fünf Prozent bzw. 26 Fonds reduziert. Obschon auch in den vergangenen zwölf Monaten neue nachhaltige Fonds lanciert wurden, kam es gleichzeitig zu einer bemerkenswert hohen Anzahl an Fondsliquidationen: Insgesamt wurden 56 thematische Nachhaltigkeitsfonds aufgelöst, was zehn Prozent des gesamten Segments entspricht.

Ein möglicher Erklärungsansatz liegt im zunehmenden Wettbewerb unter den Anbietern, ein weiterer in der in den vergangenen Jahren rückläufigen oder ausbleibenden Investorennachfrage. Insgesamt zeigt sich, dass die Mittelzuflüsse in thematische Nachhaltigkeitsfonds nicht mit dem raschen Ausbau des Fondsangebots Schritt halten konnten – insbesondere in den Jahren 2021 bis 2024. Trotz der deutlichen Erweiterung des Angebots hat sich die Vermögensbasis entsprechender Fonds bis 2024 nicht weiter erhöht: Ein Grossteil des heutigen Anlagevolumens wurde bereits im Zeitraum zwischen Mitte 2020 und Mitte 2021 aufgebaut (mittlere Grafik in Abbildung 16). Seither hat sich das Fondsvermögen in diesem Segment nicht weiterentwickelt und ist in den letzten zwei Jahren sogar um rund ein Viertel zurückgegangen.

Diese Vermögensentwicklung lässt sich auch an den Nettomittelzuflussraten beobachten (rechte Grafik in Abbildung 16): In allen nachhaltigen Themen haben die Neugeldzuflussraten über die letzten fünf Jahre stark abgenommen. Über die letzten zwölf Monate sind aus dem Fondssegment sogar netto CHF 27 Mrd. abgeflossen. Mit Ausnahme von Religionsfonds haben sämtliche Themen kumuliert Nettomittelabflüsse verzeichnet: Umwelt/Klima (-CHF 12.6 Mrd.), Energie (-CHF 6.4 Mrd.), Wasser (-CHF 2.7 Mrd.), Soziales (-CHF 0.9 Mrd.), Gesundheit (-CHF 0.5 Mrd.) sowie anderer nachhaltiger Themenfokus (-CHF 4.5 Mrd.).



**Abbildung 16:** Das Angebot nachhaltiger Themenfonds (links), deren Vermögen (Mitte) und die jährlichen Nettomittelzuflussraten nachhaltiger Themenfonds pro Thema (rechts: total Nettomittelzuflüsse über zwölf Monate bezogen auf die Vermögensbasis, jeweils per Jahresmitte gerechnet)

*Bei Themenfonds rücken neue Schwerpunkte in den Vordergrund, z.B. KI*

Nachhaltige Themenfonds stellen eine spezifische Unterkategorie innerhalb des breiteren Universums thematischer Anlagestrategien dar. Wird das Gesamtuniversum thematischer Fonds um jene mit explizitem Nachhaltigkeitsbezug bereinigt, ergibt sich das Segment der «konventionellen» Themenfonds. Auch dieses weist eine hohe thematische Diversität auf und umfasst etwa Themenfelder wie Big Data & Analytics, Fintech, Robotik & Automation, Logistik & Transport oder Digital Economy.<sup>18</sup>

Ein Vergleich der Mittelzuflüsse zwischen nachhaltigen und konventionellen Themenfonds ermöglicht eine Einschätzung darüber, ob die zuvor beobachteten Kapitalabflüsse bei nachhaltigen Themenfonds Teil einer allgemeinen Marktentwicklung sind oder spezifisch auf das Thema Nachhaltigkeit zurückzuführen sind. Wie Abbildung 10 zeigt, verzeichnen sowohl nachhaltige (-15 Prozent) als auch konventionelle Themenfonds (-5 Prozent) im aktuellen Betrachtungszeitraum Nettomittelabflüsse. Die Kapitalabflüsse im Bereich nachhaltiger Themenfonds fallen jedoch stärker aus, was auf eine themenspezifische Entwicklung hindeutet. Es lässt sich daher schlussfolgern, dass innerhalb thematischer Anlagestrategien derzeit andere Themenschwerpunkte gegenüber dem Thema Nachhaltigkeit an Bedeutung gewinnen.

### 1.2.5 Nachhaltige Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken

Wenn wir das Vermögen der schweizerischen Publikumsfonds untersuchen, so tun wir dies aus einer aggregierten Perspektive. Damit können wir die Entwicklung des Angebots und der Vermögensallokation in den verschiedenen Produktsegmenten zuverlässig konturieren. Allerdings können wir keine Aussagen darüber machen, aus welchen Kundensegmenten und Regionen das investierte Kapital stammt. Grosse, international tätige Fondsgesellschaften bedienen mit ihren Fonds neben der Schweiz in der Regel auch zahlreiche ausländische Märkte. In diesen Fondsvermögen sind somit auch im Ausland inves-

tierte Gelder enthalten. Diese lassen sich analytisch nicht sauber von den in der Schweiz investierten Geldern trennen.

Um eine Aussage speziell über das Verhalten von Schweizer Retailanlegern machen zu können, konzentrieren wir uns im Folgenden auf die von Schweizer Retailbanken aufgelegten Publikumsfonds. Diese Fonds dürften zu einem grossen Teil ausschliesslich an Schweizer Privatanleger vertrieben werden und enthalten somit speziell Vermögen aus diesem Kundensegment.<sup>19</sup> Auf diese Weise lässt sich nachvollziehen, wie das Produktangebot im Bereich nachhaltiger Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken aussieht und in welche Produktkategorie hiesige Privatanleger ihr Kapital lenken. Wenn wir uns im Folgenden auf die Schweizer Retailbanken fokussieren, gilt die Einschränkung, dass wir uns ausschliesslich auf die Publikumsfonds dieser Banken beziehen. Andere Anlageprodukte dieser Anbieter – z.B. strukturierte Produkte, Vermögensverwaltungs- oder Beratungsmandate – sind nicht Bestandteil dieser Analyse. Retailbanken ohne eigene Publikumsfonds sind somit nicht von der Untersuchung erfasst.

*Schweizer Retailbanken offerieren Kunden 510 eigene Publikumsfonds, 55 Prozent sind explizit nachhaltig*

Abbildung 17 vergleicht den Anteil nachhaltiger und konventioneller Publikumsfonds im Anlageuniversum von Schweizer Retailbanken (linke Grafik) mit demjenigen im gesamten Schweizer Fondsmarkt (rechte Grafik, siehe auch Abbildung 2). Im aktuellen Angebot der Schweizer Retailbanken befinden sich insgesamt 510 Publikumsfonds. Davon entfallen 55 Prozent auf nachhaltige Fonds, womit diese das Segment der konventionellen Fonds, das 45 Prozent des Angebots ausmacht, mengenmässig übertreffen. Im Gegensatz dazu liegt der Anteil nachhaltiger Fonds im Gesamtmarkt aller Publikumsfonds lediglich bei 21 Prozent, konventionelle Fonds dominieren hier mit 79 Prozent deutlich. Daraus wird ersichtlich, dass Schweizer Retailbanken eine massiv stärkere Ausrichtung auf nachhaltige Fonds zeigen als der Gesamtmarkt, der mehrheitlich aus ausländischen Fondsanbietern besteht. Die Schweizer Retailbanken verfügen also über einen überdurchschnittlich hohen Anteil nachhaltiger Fonds in ihrer Palette hauseigener Fonds.

<sup>18</sup> Vgl. z.B. die thematischen Fondstaxonomien von Morningstar. Siehe Lamont et al. (2024) 7 sowie Abbildung 53, S. 70 in der vorliegenden Studie.

<sup>19</sup> Bei grösseren Banken mit institutionellem Vertrieb (z.B. an Pensionskassen) können solche Fonds zusätzlich Kapital anderer Anlegergruppen enthalten. Vertrieben 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 Swicanto, dem Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank.

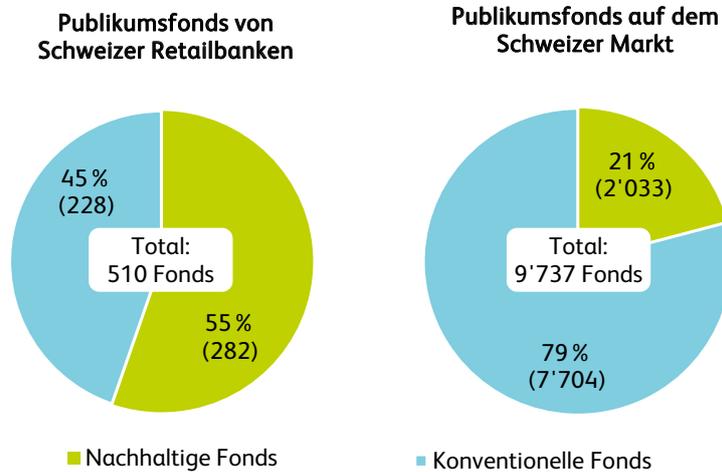


Abbildung 17: Schweizer Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken im Vergleich zum Gesamtmarkt aller Publikumsfonds in der Schweiz (in Anzahl Fonds, per 30. Juni 2025)

Hauseigene Fondsprodukte: Nachhaltigkeit ist je nach Retailbank unterschiedlich ausgeprägt

Abbildung 18 zeigt eine Übersicht über den Anteil nachhaltiger Fonds im Angebot hauseigener Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken, differenziert nach Anzahl Fonds und verwaltetem Vermögen (AuM).

Insgesamt finden sich in den hauseigenen Fondsregalen Schweizer Retailbanken 282 Nachhaltigkeitsfonds und 228 konventionelle Fonds. Die Bedeutung von nachhaltigen Fonds in den Produktpaletten variiert jedoch deutlich: Während einige Banken ausschliesslich nachhaltige Fonds anbieten, führen andere Retailbanken keine explizit nachhaltig positionierten Fonds

	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
Swisscanto managed by ZKB	109	53	67 %	72'133	65'968	52 %
Banque Cantonale Vaudoise	26	23	53 %	8'118	4'750	63 %
Raiffeisen	21	0	100 %	15'881	0	100 %
Basler Kantonalbank	13	4	76 %	3'946	640	86 %
Aargauische Kantonalbank	13	0	100 %	3'352	0	100 %
Basellandschaftliche Kantonalbank	12	6	67 %	4'349	1'406	76 %
Schwyz Kantonalbank	11	7	61 %	951	1'205	44 %
Graubündner Kantonalbank	10	6	63 %	3'309	821	80 %
Berner Kantonalbank	9	10	47 %	3'480	3'250	52 %
PostFinance	8	3	73 %	3'100	652	83 %
Thurgauer Kantonalbank	7	0	100 %	2'590	0	100 %
Zuger Kantonalbank	7	0	100 %	1'369	0	100 %
Migros Bank	7	15	32 %	1'453	3'216	31 %
Bank Cler	4	4	50 %	1'053	707	60 %
St.Galler Kantonalbank	4	12	25 %	321	1'906	14 %
Valiant	4	14	22 %	80	3'619	2 %
Glärner Kantonalbank	4	0	100 %	50	0	100 %
Banca dello Stato del Cantone Ticino	3	3	50 %	72	308	19 %
radicant	3	0	100 %	27	0	100 %
Banque Cantonale Neuchâteloise	3	0	100 %	501	0	100 %
Banque Cantonale de Genève	2	35	5 %	385	3'709	9 %
Alternative Bank Schweiz	2	0	100 %	112	0	100 %
Hypothekarbank Lenzburg	0	3	0 %	0	191	0 %
Luzerner Kantonalbank	0	18	0 %	0	5'960	0 %
Walliser Kantonalbank	0	6	0 %	0	974	0 %
Banque Cantonale de Fribourg	0	4	0 %	0	605	0 %
Banque Cantonale du Jura	0	2	0 %	0	69	0 %
<b>Σ=282</b>	<b>Σ=228</b>			<b>Σ=126'632</b>	<b>Σ=99'956</b>	

Abbildung 18: Angebotsstruktur und verwaltetes Vermögen von Publikumsfonds Schweizer Retailbanken (Σ = Summe, per 30. Juni 2025)

im Angebot. Insgesamt zeigt sich, dass nachhaltige Fonds bei den meisten Schweizer Retailbanken eine wichtige Rolle spielen.

*Ausgewählte Banken offerieren ihren Kunden ausschliesslich Nachhaltigkeitsfonds*

Es lassen sich folgende Produktstrategien unterscheiden:

- 1) *Mix aus nachhaltig und konventionell*: 14 Retailbanken offerieren in ihrem Produktsortiment eigener Publikumsfonds sowohl konventionelle als auch nachhaltige Fonds. Einige dieser Anbieter bieten ihrer Kundschaft ein zweiteiliges Angebot: konventionell oder nachhaltig (z.B. Bank Cler). Bei anderen Anbietern ist die Fondspalette noch weiter ausdifferenziert und es lassen sich unterschiedlich abgestufte Nachhaltigkeitsansätze erkennen, z.B. dunkelgrüne, hellgrüne und konventionelle Fonds (z.B. Swissscanto, Schwyzer Kantonalbank).
- 2) *Nur nachhaltig*: Acht Retailbanken bieten in ihrem hauseigenen Fondssortiment nur Fonds an, die explizit nachhaltig positioniert sind. Darunter befinden sich mit der Alternativen Bank Schweiz und radica zwei Institute, deren Geschäftsmodell vollumfänglich und sehr explizit auf Nachhaltigkeit ausgerichtet ist. Aber auch grössere, traditionell eher konventionell ausgerichtete Retailbanken offerieren ihren Kunden nur noch nachhaltig ausgerichtete Eigenfonds an (z.B. die Kantonalbanken von Aargau, Zug, Thurgau, Glarus und Neuenburg).<sup>20</sup>
- 3) *Nur konventionell*: Lediglich fünf Retailbanken haben keine explizit als nachhaltig dargestellten Anlagevehikel in ihrer hauseigenen Fondspalette (Hypothekarbank Lenzburg, Luzerner Kantonalbank, Walliser Kantonalbank, Banque Cantonale de Fribourg, Banque Cantonale du Jura). Zumindest ist hier mit Blick auf die Fondspositionierung von aussen nicht direkt ersichtlich, inwiefern ein Fonds Nachhaltigkeitskriterien verpflichtet ist. Eine vertiefte Analyse der Fondsdokumente zeigt jedoch, dass auch innerhalb dieser Gruppe Anbieter zu finden sind, die in ihren Fonds ausgewählte Nachhaltigkeitsansätze umsetzen (z.B. Luzerner Kantonalbank).

*Schweizer Retailbanken verwalten in hauseigenen nachhaltigen Publikumsfonds CHF 127 Mrd. an Vermögen*

Abbildung 19 zeigt das von Schweizer Retailbanken in diesen Fonds verwaltete Vermögen, aufgeteilt in nachhaltige und konventionelle Fonds. Insgesamt verwalten die genannten Retailbanken in ihren 510 hauseigenen Publikumsfonds ein Vermögen von CHF 227 Mrd. Davon sind beachtliche 56 Prozent oder CHF 127 Mrd. in nachhaltigen Fonds investiert. Dies ist ein erstaunlich hoher Anteil, wenn man ihn mit dem Anteil der nachhaltigen Fondsvermögen am gesamten Schweizer Fondsvermögen vergleicht: Dieser beträgt derzeit lediglich 17 Prozent (rechte Grafik in Abbildung 6).

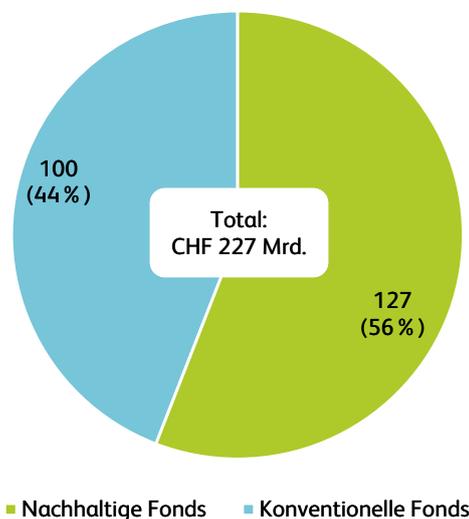


Abbildung 19: Die Vermögen hauseigener Fonds von Schweizer Retailbanken (in Mrd. CHF, per 30. Juni 2025)

<sup>20</sup> Die Graubündner Kantonalbank hat aufgrund der ESMA-Leitlinien zu Fondsnamen den Begriff «ESG» aus vier ihrer Publikumsfonds gestrichen, vgl. Swissscanto Fondsleitung AG (2025). Noch in der letztjährigen Untersuchung trugen alle GKB-Fonds ein Nachhaltigkeitslabel im Namen, vgl. Stüttgen/Mattmann (2024) 29.

	Neugeldzuflüsse (Mitte 2024-Mitte 2025, in Mio. CHF)			Neugeldzuflussraten		
	Nachhaltige Fonds	Konventionelle Fonds	Total	Nachhaltige Fonds	Konventionelle Fonds	Total
Swisscanto managed by ZKB	7'392	3'064	10'456	10%	5%	8%
Raiffeisen	1'064	0	1'064	7%	k.A.	7%
Basellandschaftliche Kantonalbank	866	584	1'450	20%	42%	25%
Banque Cantonale Vaudoise	583	330	913	7%	7%	7%
Basler Kantonalbank	388	1	389	10%	0%	8%
Berner Kantonalbank	372	-21	351	11%	-1%	5%
Aargauische Kantonalbank	348	0	348	10%	k.A.	10%
Thurgauer Kantonalbank	326	0	326	13%	k.A.	13%
Graubündner Kantonalbank	323	369	692	10%	45%	17%
Schwyzer Kantonalbank	163	115	278	17%	10%	13%
Zuger Kantonalbank	113	0	113	8%	k.A.	8%
Bank Cler	95	-15	80	9%	-2%	5%
Banque Cantonale de Genève	57	-85	-28	15%	-2%	-1%
St.Galler Kantonalbank	42	139	181	13%	7%	8%
Banca dello Stato del Cantone Ticino	29	-6	23	40%	-2%	6%
Valiant	16	294	310	20%	8%	8%
Alternative Bank Schweiz	9	0	9	8%	k.A.	8%
radicant	8	0	8	30%	k.A.	30%
Banque Cantonale Neuchâteloise	4	0	4	1%	k.A.	1%
Glamer Kantonalbank	2	0	2	4%	k.A.	4%
Hypothekarbank Lenzburg	0	16	16	k.A.	8%	8%
Luzerner Kantonalbank	0	410	410	k.A.	7%	7%
Walliser Kantonalbank	0	-20	-20	k.A.	-2%	-2%
Banque Cantonale de Fribourg	0	32	32	k.A.	5%	5%
Banque Cantonale du Jura	0	13	13	k.A.	19%	19%
Migros Bank	-28	40	12	-2%	1%	0%
PostFinance	-236	14	-222	-8%	2%	-6%
	Σ=11'937	Σ=5'274	Σ=17'211	Ø=9%	Ø=5%	

Abbildung 20: Neugeldzuflüsse in Publikumsfonds Schweizer Retailbanken (Σ = Summe, Ø = Mittelwert, per 30. Juni 2025)<sup>21</sup>

*Fonds Schweizer Retailbanken: Nachhaltige wachsen schneller als konventionelle*

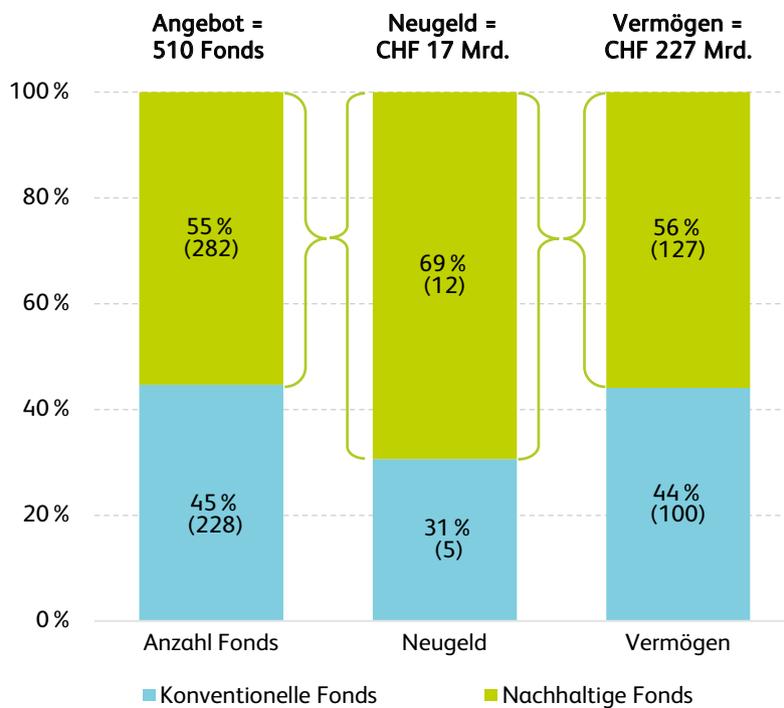
Abbildung 20 ergänzt die zuvor dargestellte Liste Schweizer Retailbanken um die Neugeldzuflüsse, die (Retail-)Anleger über die vergangenen zwölf Monate netto in die Publikumsfonds dieser Banken gelenkt haben (=Zuflüsse minus Abflüsse). Die Tabelle zeigt die absoluten Neugeldzuflüsse und die Neugeldzuflussraten, also die Mittelzuflüsse der Fonds über die vergangenen zwölf Monate in Prozent des Gesamtvermögens per Mitte 2025 (=organische Wachstumsrate).

Zur Bewertung der Attraktivität eines Fondssegments ist diese Wachstumskomponente von besonderer Bedeutung, da sie Anzeichen dafür gibt, in welche Produkte Anleger ihr neues Kapital lenken. Die Tabelle verdeutlicht darüber hinaus, welche Banken ein überdurchschnittliches Wachstum bei ihrem Anlagege-

schäft verzeichnen und welche hinter dem Durchschnitt zurückbleiben. Aus der Tabelle lassen sich folgende Beobachtungen formulieren:

- 1) Die nachhaltigen Fonds zogen über die vergangenen zwölf Monate CHF 12 Mrd. Neugeld an, während in konventionelle Anlagefonds frisches Kapital von CHF 5 Mrd. floss. Abbildung 21 kontextualisiert diese unterschiedlichen Mittelzuflüsse: Obschon nachhaltige Fonds im Produktsortiment der Schweizer Retailbanken aggregiert lediglich über einen Marktanteil von 55 resp. 56 Prozent verfügen (linker und rechter Balken), sind insgesamt 69 Prozent der totalen Nettomittelzuflüsse in dieses Produktsegment geflossen. Im Vergleich zu konventionellen Produkten wachsen damit nachhaltige Fonds im Angebot Schweizer Retailbanken im Durchschnitt schneller.

<sup>21</sup> Die zugrundeliegenden Daten zum Nettoneugeld stammen aus der Fondsdatenplattform Morningstar Direct, vgl. Morningstar (2025).



**Abbildung 21:** Konventionelle und nachhaltige Publikumsfonds von Schweizer Retailbanken per Mitte 2025 (links: in Anzahl Fonds, rechts: Vermögen in Mrd. CHF) sowie Nettomittelzuflüsse in die beiden Fondssegmente von Mitte 2024 bis Mitte 2025 (Mitte: in Mrd. CHF)

- 2) Im Mittel hat das nachhaltige Produktsortiment bei den Schweizer Retailbanken eine Nettomittelzuflussrate von neun Prozent verzeichnet. Bei den konventionellen Fonds liegt das mittlere Wachstum mit fünf Prozent deutlich tiefer.
- 3) Nicht alle Retailbanken profitieren aber vom Wachstum. Insgesamt haben von den 27 Retailbanken in Abbildung 20 deren 22 Institute mindestens einen hauseigenen nachhaltigen Publikumsfonds in ihrem Produktangebot. Von diesen 22 Retailbanken verzeichnen 20 Institute aggregiert positive Neugeldzuflüsse in ihre nachhaltigen Fondsgefässe. Demgegenüber verzeichnen lediglich zwei Institute Mittelabflüsse aus ihren hauseigenen Nachhaltigkeitsfonds (Migros Bank und PostFinance).
- 4) Die Neugeldallokation zwischen nachhaltigen und konventionellen Fonds variiert von Institut zu Institut stark. Bei einigen Banken zeigt sich, dass ein deutlich grösserer Teil des neu allozierten Kapitals in das nachhaltige Fondssegment fliesst (z.B. Swis-scanto, Basler Kantonalbank, Berner Kantonalbank, Bank Cler). Bei anderen Instituten ist die Aufteilung ausgeglichen (z.B. Graubündner Kantonalbank) oder fällt stärker zu Gunsten konventioneller Fonds aus (z.B. Valiant, St.Galler Kantonalbank). Wir interpretieren dies als Indiz dafür, dass die Kundenberatung und Vertriebsstrategie einen wesentlichen Einfluss auf die Anlageentscheidung der Kunden – zugunsten konventioneller oder nachhaltiger Anlagen – haben. Zudem dürfte die Kategorisierung eines Kunden als «nachhaltig» oder «nicht nachhaltig» stark von der Art und Weise der Präferenzzerfassung durch die Bank als Vertriebskanal abhängen.
- 5) Generell zeigt sich, dass Schweizer Retailbanken unterschiedlich erfolgreich bei der Gewinnung von Neugeldern sind. Einige Institute verzeichnen trotz bereits hoher Vermögensbasis bemerkenswerte Zuflüsse von über zehn Prozent – etwa die Basellandschaftliche Kantonalbank (+25 Prozent), die Graubündner Kantonalbank (+17 Prozent) sowie die Thurgauer und Schwyzer Kantonalbank (je +13 Prozent). Bei radicant und der Banque Cantonale du Jura hingegen ist die Vermögensbasis vergleichsweise gering (radicant: CHF 27 Mio. resp. Banque Cantonale du Jura: CHF 69 Mio.), was die prozentual

hohen Zuflüsse relativiert, da bereits kleinere absolute Beträge zu überdurchschnittlichem Wachstum führen (Basiseffekt). Demgegenüber fallen drei Retailbanken mit Vermögensabflüssen aus ihren Publikumsfonds auf, so PostFinance (-6 Prozent), die Walliser Kantonalbank (-2 Prozent) und die Banque Cantonale de Genève (-1 Prozent).

*Was sagen die Zahlen über den Schweizer Retailmarkt mit Blick auf nachhaltige Fonds?*

*1) Banken positionieren sich unterschiedlich*

Die Unterschiede in den angebotenen Produktpaletten zeigen, dass sich die Banken in ihrer strategischen Ausrichtung zu nachhaltigen Geldanlagen verschieden positionieren. Während einzelne Institute konsequent auf ein stark nachhaltigkeitsorientiertes Fondsangebot setzen, ist die Durchdringung bei anderen deutlich heterogener. Einige Banken führen lediglich punktuell nachhaltige Produkte, während andere gänzlich auf explizit nachhaltig positionierte Fonds verzichten. Diese Unterschiede lassen sich auf eine Vielzahl von Faktoren zurückführen, unter anderem:

- Divergierende Bankstrategien und -positionierungen
- Verschiedene Vertriebs- und Produktstrategien
- Differierende Kundensegmente und -präferenzen
- Unterschiedliche Wertvorstellungen der Bankeigentümer, z.B. öffentlich-rechtliche Kantonalbanken, genossenschaftliche Raiffeisenbanken, Privatbanken.
- Variierende Verfügbarkeit von Nachhaltigkeitsexpertise sowie personelle und organisatorische Ressourcen

*2) Der Anteil von Privatkunden mit ESG-Präferenzen ist in der Schweiz nachweislich hoch*

Die Zahlen lassen darauf schliessen, dass ein vergleichsweise hoher Teil der Privatkundschaft bei Schweizer Retailbanken ESG-Präferenzen äussert und entsprechend klassifiziert ist. Diese Kundengruppe stellt typischerweise ein zentrales Zielsegment für entsprechend ausgerichtete Fondsprodukte dar.

Diese Annahme wird durch eine aktuelle Erhebung gestützt, welche unter anderem analysiert, wie Schweizer Retailbanken die ESG-Präferenzen ihrer Privatkunden erfassen.<sup>22</sup> Gemäss den Studienergebnissen geben im Durchschnitt rund die Hälfte der Privatkunden mit einem Vermögensverwaltungsmandat in der Schweiz entsprechende Nachhaltigkeitspräferenzen an (Abbildung 22). Allerdings zeigen sich zwischen den befragten Banken erhebliche Unterschiede: Der Anteil nachhaltigkeitsaffiner Kunden reicht von 20 bis 90 Prozent. Einflussfaktoren für diese Bandbreite sind unter anderem die Kundenstruktur der jeweiligen Bank, das Nachhaltigkeitswissen und die persönliche Haltung der Kundenberatenden sowie die strategische Ausrichtung und Produktauswahl des Instituts. Wesentlich dürften zudem die Art der ESG-Präferenzabfrage und die dazugehörige Kundeninformation das Ergebnis beeinflussen.<sup>23</sup>



Abbildung 22: Anteil Privatkunden mit ESG-Präferenzen bei ausgewählten Schweizer Retailbanken <sup>24</sup>

<sup>22</sup> Vgl. Mattmann et al. (2025).

<sup>23</sup> Vgl. Mattmann et al. (2025) 4, 22.

<sup>24</sup> Vgl. Mattmann et al. (2025) 22.

3) *Im Vergleich zu europäischen Anbietern setzen Schweizer Retailbanken stärker auf nachhaltige Anlagen*

Der im Vergleich zum Gesamtfondsmarkt deutlich höhere Anteil nachhaltiger Fonds in den Produktpaletten Schweizer Retailbanken legt nahe, dass sowohl die Institute, deren Kundenberater als auch deren Kundschaft dem Vertrieb entsprechender Produkte tendenziell offener gegenüberstehen. Diese Interpretation wird dadurch gestützt, dass ESG-Präferenzquoten bei Kunden mit Wohnsitz in der Schweiz signifikant höher liegen als bei EU-Kunden, deren Präferenzen nach dem MiFID-II-Regime erhoben werden (Abbildung 23). Letzteres gilt unter Fachpersonen als komplex, formalistisch und schwer vermittelbar. Die Unterschiede zwischen der Schweizer Selbstregulierung und dem europäischen MiFID-Standard deuten auf eine stärkere Ausrichtung der Schweizer Praxis an den Bedürfnissen von Anbietern und Privatanlegern hin – ein Umstand, der sich auch auf die Produktpalette übertragen dürfte.<sup>25</sup>

4) *Der Vertrieb nachhaltiger Fonds ist bei Schweizer Retailbanken erfolgreich*

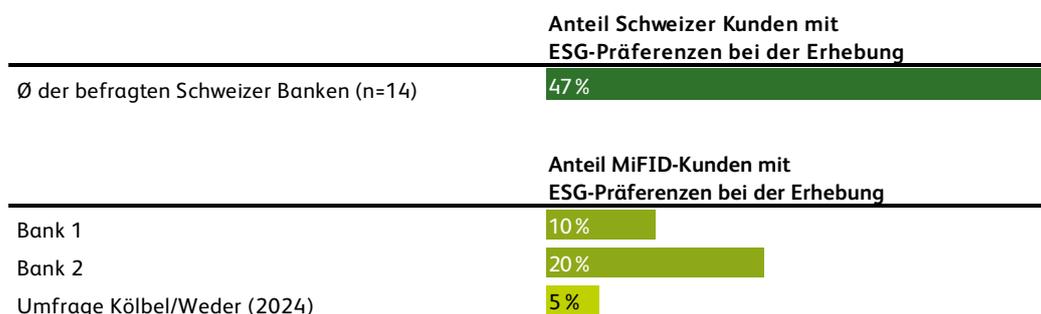
Der hohe Anteil nachhaltiger Fonds in den Angebotspaletten Schweizer Retailbanken kann als Indiz dafür gedeutet werden, dass Banken im Vertrieb entspre-

chender Produkte Chancen sehen. Und die Neugeldzuflüsse zeigen, dass dieser Vertrieb auch erfolgreich ist: Schweizer Retailanleger investieren darin beträchtliche Vermögen.

*Fazit: Schweizer Retailbanken mit hohem Gewicht nachhaltiger Fonds in Produkt- und Vertriebsstrategie*

In diesem Kapitel wurde die Bedeutung und Entwicklung nachhaltiger Publikumsfonds bei Schweizer Retailbanken untersucht. Es zeigt sich, dass die Retailbanken einen beachtlichen Teil ihres hauseigenen Fondsangebots auf nachhaltige Anlagen ausrichten: 55 Prozent der von Retailbanken angebotenen Fonds sind klar als nachhaltig positioniert. Dem steht ein Marktanteil von nur 21 Prozent nachhaltiger Fonds am gesamten Markt der Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung gegenüber. Damit differenzieren sich Retailbanken in ihrer Produktpolitik vom übrigen Markt der in der Schweiz vertriebenen Publikumsfonds.

Diese Angebotsorientierung trifft auf eine erkennbare Nachfrageentwicklung: Im vergangenen Jahr flossen 69 Prozent der Nettomittelzuflüsse in nachhaltige Fonds dieser Banken. Dieses Kapital dürfte mehrheitlich von Schweizer Retailkunden stammen und steht im Kontrast zur Entwicklung im Gesamtmarkt, wo nachhaltige Fonds erstmals deutlich geringere Zuflussraten aufweisen als konventionelle Produkte.



**Abbildung 23:** Anteil Kunden mit ESG-Präferenzen bei ausgewählten Schweizer Retailbanken – Vergleich Europäische MiFID-basierte Erhebung versus Schweizer Selbstregulierung<sup>26</sup>

<sup>25</sup> Vgl. Mattmann et al. (2025) 4, 25.

<sup>26</sup> Vgl. Mattmann et al. (2025) 25.

Ein zentraler Treiber dieser gegenläufigen Dynamik dürfte in der per Januar 2024 eingeführten Selbstregulierung der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) liegen. Die verpflichtende Erhebung von ESG-Präferenzen im Rahmen der Vermögensverwaltung und Anlageberatung führt nicht nur zu einer gezielteren Kundenansprache, sondern auch zu einer markanten Sichtbarmachung nachhaltiger Anlagebedürfnisse.

Gleichzeitig offenbart die Analyse deutliche Unterschiede in der strategischen Ausrichtung einzelner Retailbanken: Während einige Banken ausschliesslich nachhaltige Publikumsfonds anbieten, verfolgen andere ein hybrides Modell mit einer differenzierteren Produktpalette. Lediglich fünf der 27 analysierten Schweizer Retailbanken verzichten vollständig auf ein Angebot von Fonds, die explizit als nachhaltig positioniert sind. Insgesamt lassen sich aus der Zusammensetzung der Produktportfolios der Retailbanken klare strategische Prioritäten sowie vertriebliche Ausrichtungen im Hinblick auf nachhaltige Anlagen ableiten.

### 1.3 ESMA-Vorgaben zur Namensgebung prägen Schweizer Fondsmarkt

Die Europäische Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) hat im August 2024 neue Leitlinien für die Benennung von nachhaltigen Fonds veröffentlicht.<sup>27</sup> Diese Leitlinien klären die Voraussetzungen, unter denen ein Fonds ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe wie ESG, Responsible, Sustainable, Sozial, Umwelt, Impact in seinem Namen verwenden darf. Die ESMA-Leitlinien sind für alle EU-registrierten Fonds seit dem 21. Mai 2025 anzuwenden.<sup>28</sup> Die Leitlinien erfassen auch die grosse Mehrheit der in der Schweiz vertriebenen Publikumsfonds, da von diesen rund 85 Prozent in der EU domiziliert sind.

#### *Der Fondsname als entscheidendes Kriterium zur Positionierung*

Der Fondsname gibt der Anlegerschaft zentrale Angaben zu einem Fonds und ist ein wichtiges charakteristisches Element. Er beeinflusst die Entscheidung der Anleger und wird entsprechend von den Anbietern als wichtiges Marketinginstrument genutzt. Mit diesen Leitlinien werden nun erstmals einheitliche europäische Standards für die Benennung von in der EU erhältlichen Nachhaltigkeitsfonds festgelegt. Ziel dieser Regelung ist es, irreführende Nachhaltigkeitsangaben in der Fondsbezeichnung zu vermeiden und damit das Risiko von Greenwashing zu minimieren.<sup>29</sup>

#### *Die ESMA-Leitlinie unterscheidet drei Begriffsgruppen für nachhaltige Fonds*

Die neuen ESMA-Leitlinien zu nachhaltigen Fondsnamen unterscheidet drei Begriffskategorien:<sup>30</sup>

- 1) *Begriffe mit Bezug zu Transition, Sozialem oder Governance.* Beispiele sind Netto-Null, Transition, Transformation, Übergang, Fortschritt, Entwicklung, Social, Gleichstellung, Governance, Kontroversen.
- 2) *Begriffe mit Bezug zu Umwelt oder Impact.* Beispiele sind ESG, SRI, Responsible, Klima, Grün, Umwelt.
- 3) *Nachhaltigkeitsverwandte Begriffe.* Beispiele sind nachhaltig, Nachhaltigkeit.

Je nach Namenskategorie, aus der Nachhaltigkeitsfonds für ihre Fondsbezeichnung schöpfen, müssen bestimmte Kriterien erfüllt werden (Abbildung 24).

<sup>27</sup> Vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024) (a).

<sup>28</sup> Für neu aufgelegte Fonds gelten die Leitlinien seit dem 21. November 2024, bestehende Fonds mussten die Vorgaben bis spätestens zum 21. Mai 2025 umzusetzen.

<sup>29</sup> Vgl. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (2024).

<sup>30</sup> Zu den Begrifflichkeiten, vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024) (a) 7, 8.

Der Fondsname enthält	Zu erfüllende Kriterien			
	80%-Schwellenwert: Anteil der Investitionen in Übereinstimmung mit den verbindlichen nachhaltigen Elementen der Anlagestrategie	Mindestausschlüsse nach der Climate Transition Benchmark (fossile Energieträger «erlaubt»)	Mindestausschlüsse nach der Paris-Aligned Benchmark (fossile Energieträger nur sehr begrenzt möglich)	Verpflichtung «in bedeutsamer Weise» in nachhaltige Anlagen nach Art. 2 Abs. 17 SFDR zu investieren
Transition-, sozial- oder Governance- verwandte Wörter	✓	✓		
Umwelt- oder Impact- verwandte Wörter	✓		✓	
Nachhaltigkeits- verwandte Wörter	✓		✓	✓

Abbildung 24: Anforderungen an Fonds mit ESG-Begrifflichkeit im Fondstitel gemäss ESMA-Leitlinien<sup>31</sup>

Die ESMA-Leitlinien definieren Schwellenwerte und Mindestausschlüsse

Einerseits führen die ESMA-Leitlinien für alle drei Begriffsgruppen einen fixen Schwellenwert ein. Demnach müssen entsprechende Fonds 80 Prozent des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den verbindlichen nachhaltigen Elementen der Anlagestrategie investieren (zweite Spalte in Abbildung 24). Andererseits legen die ESMA-Leitlinien für die drei Begriffskategorien vordefinierte nachhaltigkeitsbezogene Mindest-

ausschlüsse fest. Die geforderten Mindestausschlüsse stützen sich auf die EU-Benchmark-Verordnung (EU) 2016/1011 resp. die delegierte Verordnung (EU) 2020/1818.<sup>32</sup> Diese Verordnungen beinhalten zwei nachhaltigkeitsbezogene Referenzwerte: den Climate Transition Benchmark (CTB) und den Paris-Aligned Benchmark (PAB). Der PAB weist dabei strengere und umfassendere Mindestausschlüsse auf als der CTB (Abbildung 25). Die PAB-Mindestausschlüsse lassen Anlagen in fossile Energieträger nur noch sehr beschränkt zu.

a) Unternehmen mit Aktivitäten in <b>umstrittenen Waffen</b>	Climate Transition Benchmark (CTB)	Paris-Aligned Benchmark (PAB)
b) Unternehmen, die an <b>Tabakanbau und -produktion</b> beteiligt sind		
c) Unternehmen, die den <b>UNGC oder OECD-Leitsätze</b> verletzen		
d) <b>Stein- und Braunkohle</b> (Umsatz > 1 %)		
e) <b>Erdöl</b> (Umsatz > 10 %)		
f) <b>Erdgas</b> (Umsatz > 50 %)		
g) <b>Stromerzeuger</b> (Umsatz > 50 % aus Strom mit Ausstoss mehr als 100g CO <sub>2</sub> e/kWh)		

Abbildung 25: Mindestausschlüsse der beiden EU-Klima-Benchmarks<sup>33</sup>

<sup>31</sup> Vgl. Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (2025).

<sup>32</sup> Vgl. Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2016) sowie Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2020).

<sup>33</sup> Vgl. Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2020), Artikel 12.

Abhängig von der Bezeichnung des Fonds gelten entweder die strengeren Ausschlüsse der PAB oder die weniger strengen der CTB. Beispielsweise muss ein Fonds, der Begriffe wie «Transition» im Namen führt, die weniger strengen CTB-Ausschlüsse einhalten. Dies gilt ebenso für Fonds, deren Namen keine explizit umweltbezogenen Begriffe enthalten, etwa «Sozial» oder «Governance».

Demgegenüber sind Fonds, die in ihrer Bezeichnung umweltbezogene oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe wie «Umwelt», «Impact», «ESG», «SRI» oder «sustainable» führen, an die strengeren PAB-Ausschlusskriterien gebunden. Derartige Begriffe lassen auf eine besondere Ausrichtung im Sinne ökologischer Nachhaltigkeit schliessen und erfordern daher die Umsetzung der restriktiveren PAB-Vorgaben.

*Fonds mit nachhaltigkeitsverwandten Begriffen müssen neu zwingend ein Nachhaltigkeitsziel verfolgen*

Fonds, die nachhaltigkeitsbezogene Begriffe wie «sustainable» oder «nachhaltig» in ihrer Bezeichnung führen, unterliegen zusätzlichen regulatorischen Anforderungen. Gemäss den ESMA-Leitlinien müssen solche Fonds in «bedeutsamer Weise» («meaningfully») in nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR investieren, was nach Präzisierung der ESMA einen Anteil von über 50 Prozent bedeutet.<sup>34</sup> Nach SFDR gelten als nachhaltige Anlagen wirtschaftliche Tätigkeiten, die einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen leisten, sofern diese weder die angestrebten Ziele wesentlich beeinträchtigen noch gegen fundamentale Prinzipien guter Unternehmensführung verstossen.

Aus der neuen ESMA-Vorgabe lässt sich ableiten, dass künftig ausschliesslich jene Fonds den Begriff «sustainable» oder «nachhaltig» führen dürfen, die mindestens 50 Prozent ihres Vermögens in Anlagen investieren, welche zur Erreichung ökologischer oder sozialer Zielsetzungen beitragen. Solche Fonds müssen also zwingend ein nichtfinanzielles Nachhaltigkeitsziel verfolgen. Der Begriff «nachhaltig» soll ausschliesslich für Finanzprodukte reserviert werden, die tatsächlich messbare nichtfinanzielle Nachhaltigkeitsziele anstreben. Dieses Erfordernis entspricht in seiner Zielrichtung den in der Schweiz geltenden selbstregulatorischen Standards der Asset Management Association Switzerland (AMAS) sowie der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg).

*Wie reagieren Fondsanbieter auf die neue ESMA-Leitlinien?*

Im Verhalten der Fondsanbieter lassen sich vier grundlegende Reaktionsmuster auf die Einführung der ESMA-Namensleitlinien beobachten:

- 1) *Nachhaltigkeitsbegriff im Fondsnamen unverändert:* Fonds, die mit ihrer bestehenden nachhaltigkeitsbezogenen Bezeichnung bereits den von der ESMA definierten Mindeststandards entsprechen, müssen keine Anpassungen vornehmen. Alternativ haben sich Fonds, die die neuen Vorgaben zunächst nicht erfüllten, entsprechend angepasst und erfüllen die Kriterien nun neu.
- 2) *Nachhaltigkeitsbegriff angepasst innerhalb ESMA-Terminologie:* Erfüllte ein Fonds mit dem bisherigen Nachhaltigkeitsbegriff im Titel die Anforderungen der zugehörigen Namenskategorie nicht, orientierte er sich stattdessen an einer anderen Kategorie innerhalb der ESMA-Leitlinien. In diesem Fall wurde der Begriff im Fondsnamen angepasst – z.B. von nachhaltig zu ESG –, um den Kriterien der neu gewählten Kategorie gerecht zu werden.
- 3) *Nachhaltigkeitsbegriff ersetzt durch neuen Begriff ausserhalb ESMA-Terminologie:* Einige Fonds entfernten den ursprünglichen Begriff aus ihrem Namen und ersetzten ihn durch Ausdrücke, die nicht explizit unter die ESMA-Leitlinien fallen, aber dennoch ein gewisses Nachhaltigkeitsverständnis signalisieren. Solche Begriffe – wie Committed, Screened, Advanced oder Universal – unterliegen nicht direkt der regulatorischen ESMA-Definition. Sie werden jedoch häufig als verwandte Begrifflichkeiten für nachhaltige Anlagestrategien verstanden – typischerweise weniger von Privatkunden als von Branchenexperten.
- 4) *Nachhaltigkeitsbegriff aus Fondsnamen ersatzlos gestrichen:* Fonds, die sich entschieden, die Mindeststandards der ESMA nicht zu erfüllen, entfernten den nachhaltigkeitsbezogenen Begriff aus ihrem Namen. Diese Produkte können sich nicht mehr über ihren Namen als Nachhaltigkeitsfonds positionieren, da sie nicht mehr als solche erkennbar gelabelt sind. In vielen Fällen blieb die zugrundeliegende nachhaltige Anlagestrategie weitgehend unverändert.

<sup>34</sup> Vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024) (b).

dert, weist jedoch in gewissen Aspekten keine Übereinstimmung mit den Mindestanforderungen der ESMA auf.

Abbildung 26 zeigt, wie die 2'334 Nachhaltigkeitsfonds, die im Vorjahr, also per Mitte 2024 existierten, sich in Bezug auf die neuen ESMA-Leitlinien verhalten haben. Die Grafik verdeutlicht, dass die Fondsanbieter sehr unterschiedlich auf die neuen ESMA-Vorgaben reagieren:

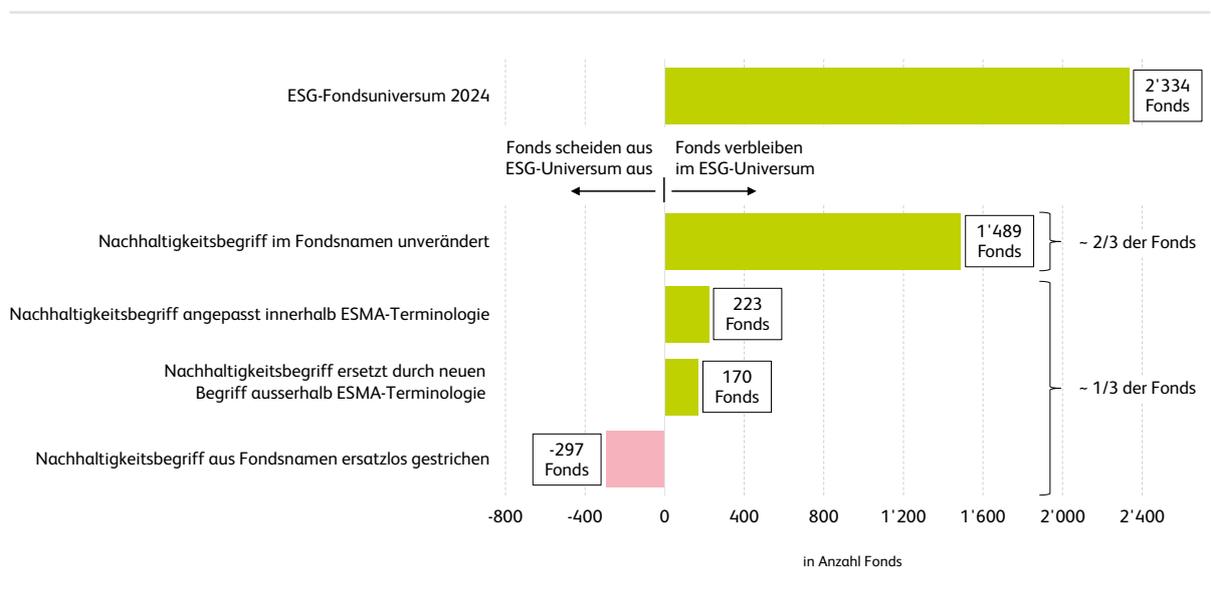
- 1'489 Fonds oder der Grossteil der Fonds nahm keine Änderungen am Namen vor (64 Prozent).
- 393 Fonds haben sich unbenannt, bleiben aber über den Fondsamen erkennbar im ESG-Fondsuniversum (17 Prozent).
- 297 Fonds verzichteten neuerdings auf ESG-Begriffe im Fondsamen und scheiden deshalb aus dem ESG-Fondsuniversum aus (13 Prozent)<sup>35</sup>

*Zwei Drittel der Nachhaltigkeitsfonds nehmen keine Änderung im Fondstitel vor*

Die Mehrheit der Fonds – 64 Prozent – hat ihren ESG-Begriff im Fondsamen nicht geändert. Das bedeutet, dass diese Produkte entweder bereits den neuen ESMA-Mindeststandards entsprachen oder die notwendigen Anpassungen an der Nachhaltigkeitsstrategie vorgenommen haben, um weiterhin unter ihrer bisherigen Bezeichnung operieren zu können. Diese Gruppe repräsentiert eine starke Kontinuität innerhalb des Marktes und ein bekräftigtes Bekenntnis der Fondsanbieter zur eingeschlagenen Strategie.

*Ein Drittel der Fonds passt Fondsamen an*

223 Fonds oder zehn Prozent der Fonds passten ihren ESG-bezogenen Begriff im Namen an. Diese Fonds haben sich meist an die Kriterien einer anderen Namens-kategorie innerhalb der ESMA-Leitlinien ausgerichtet und dadurch ihre Positionierung taktisch verändert, ohne das Nachhaltigkeitslabel strategisch aufzugeben. Beispiel: Änderung des Nachhaltigkeits synonymms im Titel von «sustainable» zur «ESG».



**Abbildung 26:** Wie Fonds auf die ESMA-Fondsamenrichtlinien reagieren (in Anzahl Fonds, ESG-Fondsuniversum per 30. Juni 2025, Beobachtungsperiode: 30. Juni 2024 – 30. Juni 2025)

<sup>35</sup> Weitere 153 Fonds wurden fusioniert, liquidiert oder gaben ihre Schweizer Vertriebszulassung zurück (7 Prozent), vgl. Kapitel 1.2.1.

170 Fonds oder sieben Prozent der Fonds haben den Begriff gestrichen und nutzen neu einen Begriff ausserhalb der ESMA-Namensterminologie, der – zumindest für Experten – ein Signal liefern kann auf nachhaltige Anlagestrategien. Begriffsbeispiele sind Screened, Advanced, Universal 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 vollständig aufzugeben. Solche Fonds nutzen typischerweise weiterhin ihren bestehenden Nachhaltigkeitsansatz, der jedoch nicht an den ESMA-Mindestkriterien ausgerichtet ist.

297 Fonds oder 13 Prozent der Fonds haben ihren Nachhaltigkeitsbegriff vollständig aus ihrer Bezeichnung gestrichen. Diese Zahl weist auf eine bewusste Abkehr vom Nachhaltigkeitsanspruch im Fondsnamen hin – ein Indiz dafür, dass diese Fonds sich nicht an die neuen Mindestanforderungen angepasst haben und sich keiner ESMA-Kategorie zuordnen wollen.

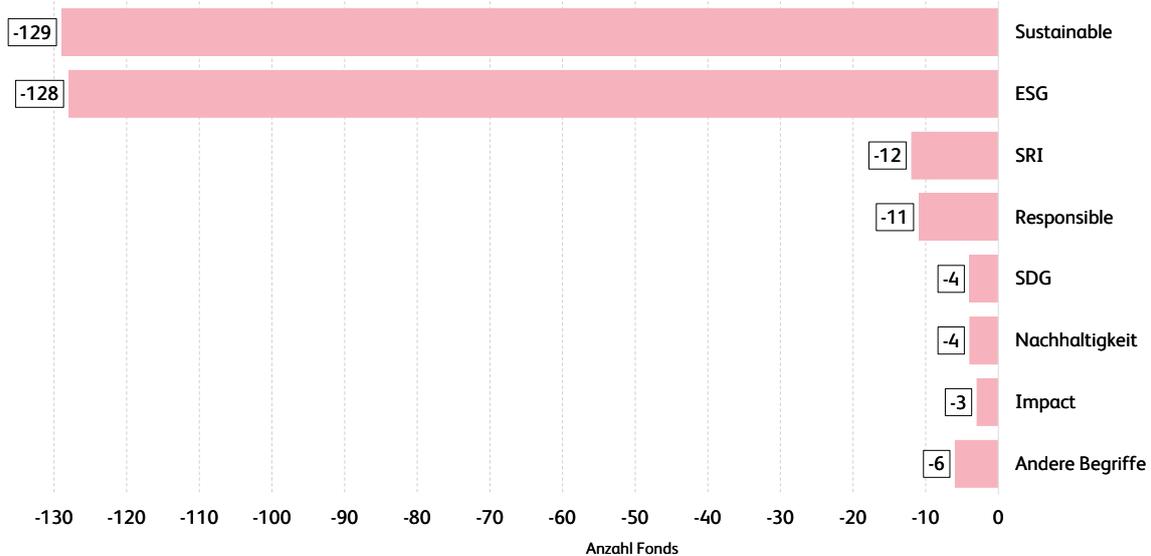
*Fondsanbieter entfernen tendenziell jene ESG-Begriffe, die den strengsten ESMA-Mindestkriterien unterstehen*

Abbildung 27 schlüsselt auf, welche ESG-bezogenen Begriffe von den 297 Fonds gestrichen wurden, die sich

nicht mehr über ihren Namen als Nachhaltigkeitsfonds positionieren. Mit Abstand am häufigsten betroffen sind die Begriffe «sustainable» (129 Fonds) und «ESG» (128 Fonds). Dies dürfte damit zusammenhängen, dass diese beiden Begriffe generell am häufigsten genutzt werden, und auch damit, dass diese Begriffe ESMA-Fondskategorien zugeordnet werden, für welche besonders strenge Mindestanforderungen gelten. So sind jene Fonds verpflichtet, die restriktiveren PAB-Ausschlusskriterien umzusetzen. Darüber hinaus müssen Fonds, die ausdrücklich nachhaltigkeitsbezogene Begriffe wie «sustainable» im Namen führen, mindestens 50 Prozent ihres Vermögens in nachhaltige Investitionen gemäss Artikel 2 (17) SFDR investieren. Für einige Fondsanbieter hinreichende Gründe, diese beiden Termini zu entfernen. Insgesamt lässt sich ein Trend zu vorsichtigerer Begriffswahl im Fondsnamen feststellen, um mögliche Konflikte mit den ESMA-Leitlinien zu vermeiden.

*Nachhaltigkeitsverwandte Wörter und Umweltbegriffe dominieren deutlich*

Abbildung 28 zeigt eine Auswertung der Fonds mit Schweizer Vertriebszulassung, die Namen der ESMA-Leitlinien verwenden. Grundlage bildet die Häufigkeit von Nachhaltigkeits- oder ESG-bezogenen Begriffen im Fondsnamen.



**Abbildung 27:** Nachhaltigkeitsbezogene Begriffe, die Fonds über die letzten zwölf Monate aus ihren Fondsnamen gestrichen haben (in Anzahl Fonds)

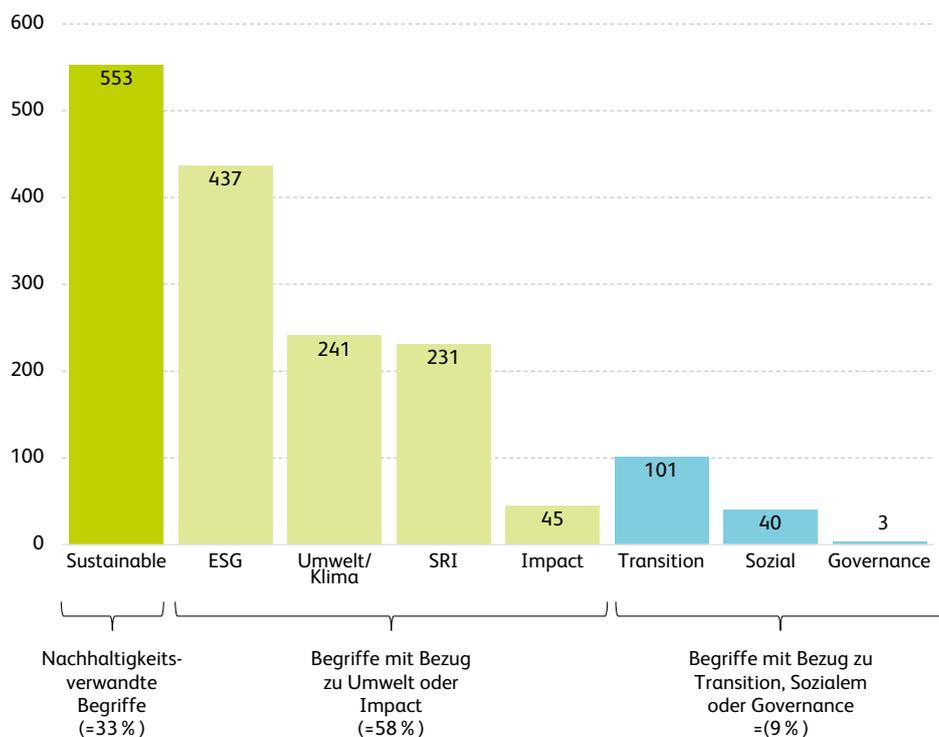


Abbildung 28: Fondskategorien nach nachhaltigkeitsverwandten und ESG-bezogenen Begriffen im Namen gemäss ESMA-Namenskategorien (per 30. Juni 2025)<sup>36</sup>

Am häufigsten wird der Begriff «Sustainable» verwendet, der bei 553 Fonds erscheint. Damit untersteht rund ein Drittel der Publikumsfonds den strengsten ESMA-Mindestkriterien (PAB-Mindestausschlüsse + Nachhaltigkeitsziel). Ebenfalls stark verbreitet ist die Abkürzung «ESG» mit 437 Nennungen. Insgesamt dominieren Fonds mit Begriffen, die sich auf Umwelt- oder Impact-Aspekte beziehen: Diese Kategorie umfasst 58 Prozent aller Fonds. Solche Produkte müssen die scharfen PAB-Mindestausschlüsse einhalten, sind jedoch nicht verpflichtet, ein Nachhaltigkeitsziel gemäss Artikel 2 (17) SFDR zu verfolgen.

Begriffe mit Bezug zu Transition, sozialen Themen oder Governance sind dagegen deutlich seltener. Innerhalb dieser Gruppe stellen «Transition»-Fonds mit 101 Produkten die grösste Unterkategorie dar, gefolgt von «Sozial» (40 Fonds) und «Governance» (3 Fonds). Zusammengefasst erreichen diese lediglich neun Prozent. Insgesamt wird damit deutlich, dass die Fondslandschaft in der Schweiz stark durch Begriffe geprägt ist, die unmittelbar auf Nachhaltigkeit (33 Prozent) oder Umwelt- und Impact-Aspekte (58 Prozent) verweisen. Termini aus dem Bereich Transition, Soziales und Governance bleiben hingegen mit neun Prozent klar in der Minderheit.

<sup>36</sup> In Anlehnung an Morningstar Sustainalytics (2025) (b) 25–26. Die Fonds wurden jeweils nur einmal gezählt, basierend auf den Schlüsselbegriffen in ihren Namen und in verschiedenen Sprachen. In die Kategorie «Sustainable» wurden Fonds aufgenommen, die die Begriffe «sustainable», «nachhaltig» oder «SDG» im Namen tragen. In die Kategorie «ESG» fielen nur Fonds mit dem Kürzel «ESG». Unter «Umwelt/Klima» wurden Fonds mit den Begriffen «Umwelt», «Klima», «grün», «Earth», «öko», «clean» oder «Planet» zusammengefasst. Die Kategorie «SRI» umfasst Fonds mit den Begriffen «SRI», «ISR», «responsible» oder «Ethik». In die Kategorie «Impact» wurden ausschliesslich Fonds mit dem Begriff «Impact» gezählt. In die Kategorie «Transition» fielen Fonds mit Begriffen wie «Transition», «CTB/PAB», «Evolution», «Progress» oder «Net-zero». Die Kategorie «Social» umfasst Fonds mit den Begriffen «Social», «Diversity», «Gender» oder «Generation». In die Kategorie «Governance» wurden ausschliesslich Fonds mit diesem Begriff gezählt. Fonds ausserhalb der ESMA-Terminologie wurden nicht mitgezählt.

*Die verschärften Vorgaben bewirken einen qualitativen Wandel nachhaltiger Fonds*

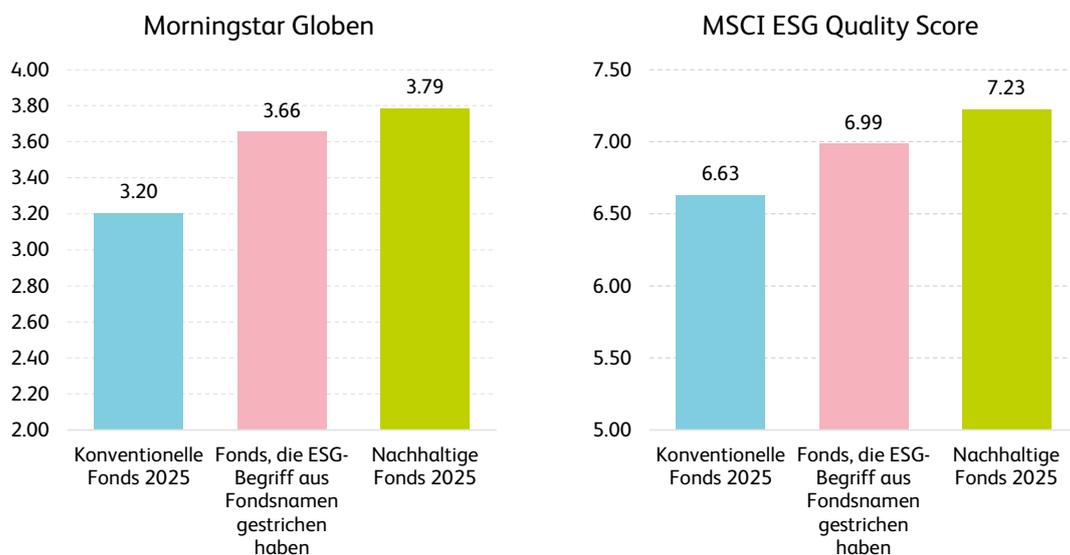
Abbildung 29 vergleicht die Nachhaltigkeitsqualität – gemessen an den Morningstar-Globen und dem MSCI ESG Quality Score – an drei verschiedenen Fondsuniversen: Das Universum der konventionellen Fonds, das Universum der Fonds mit gestrichenem ESG-Begriff im Namen sowie das Universum aller nachhaltigen Fonds. Die Abbildung legt Unterschiede in der durchschnittlichen Nachhaltigkeitsqualität dar.

Sowohl bei den Morningstar-Globen als auch beim MSCI ESG Quality Score erzielen konventionelle Fonds den niedrigsten Wert, gefolgt von den Fonds mit gestrichenem ESG-Begriff. Nachhaltige Fonds erreichen im Durchschnitt den höchsten Wert. Im Durchschnitt haben also diejenigen Fonds, welche ihr ESG-Synonym aus den Fonds gestrichen haben, eine signifikant tiefere Nachhaltigkeitsqualität – gemessen an den zwei Metriken – als nachhaltige Fonds. Man kann deshalb argumentieren, dass die verschärften ESMA-Vorgaben als Katalysator für eine qualitative Bereinigung innerhalb des Segments nachhaltiger Fonds gewirkt haben.

*Nur wenige Schweizer Retailbanken sind von den ESMA-Leitlinien betroffen*

Die Auswirkungen der ESMA-Leitlinien auf die von Schweizer Retailbanken angebotenen (=eigenen) Publikumsfonds sind insgesamt als gering einzustufen. Dies lässt sich in erster Linie darauf zurückführen, dass die Mehrheit dieser Institute ihre Publikumsfonds nach Schweizer Recht strukturiert: Von den insgesamt 27 untersuchten Retailbanken bieten lediglich zehn Institute Fonds mit einem europäischen Fondsdomizil an.

Unter diesen zehn Instituten führen lediglich vier Banken hauseigene Nachhaltigkeitsfonds mit einem europäischen Fondsdomizil. Hierzu zählen Swissscanto-Fonds des Vermögensverwaltungsbereichs der Zürcher Kantonalbank, Fonds der Banque Cantonale Vaudoise, der Graubündner Kantonalbank sowie von radicant. In den vergangenen zwölf Monaten haben nur Swissscanto und die Graubündner Kantonalbank Anpassungen an den Fondsbezeichnungen vorgenommen: Swissscanto hat die bisher unter der Bezeichnung Responsible geführten Fonds umbenannt und signalisiert ihren Nachhaltigkeitsanspruch neu unter dem Begriff Committed,



**Abbildung 29:** Fondskategorien nach nachhaltigkeitsverwandten und ESG-bezogenen Begriffen im Namen gemäss ESMA-Namenskategorien (per 30. Juni 2025)<sup>37</sup>

<sup>37</sup> Die Mittelwerte wurden mittels eines t-Tests auf statistisch signifikante Unterschiede geprüft. In beiden Abbildungen sind die Mittelwerte statistisch signifikant höher (99%-Konfidenzniveau, einseitiger Test, zwei unabhängige Stichproben mit ungleichen Varianzen).

welcher regulatorisch nicht von den ESMA-Leitlinien erfasst wird. Die Graubündner Kantonalbank wiederum hat aufgrund der ESMA-Vorgaben bei vier Luxemburger Fonds den Begriff «ESG» aus den Fondsnamen gestrichen.

*Die ESMA-Leitlinien beeinflussen tendenziell grössere Fondsanbieter*

Abbildung 30 zeigt jene Fondsanbieter, die ihre Fonds am häufigsten im Zuge der Umsetzung der ESMA-Leitlinien angepasst haben. Auffällig ist, dass insbesondere grössere Anbieter darin vertreten sind. Dies lässt sich unter anderem dadurch erklären, dass diese Marktteilnehmer aufgrund ihrer breiteren Produktpalette überproportional viele Fonds führen, die potenziell von regulatorischen Anpassungen betroffen sind. Gleichzeitig wird deutlich, dass die Fondsanbieter sehr unterschiedliche Ansätze gewählt haben, um die Vorgaben der ESMA-Leitlinien in ihre Produktpaletten zu integrieren.

Abbildung 30 splittet lediglich das eine Drittel der Fonds auf, die Anpassungen vorgenommen haben – wie bereits erwähnt hat die Mehrheit, gesamthaft zwei Drittel der Fonds, keine derartigen Anpassungen vorgenommen.

Die Abbildung zeigt, dass grosse Anbieter wie Amundi Asset Management, BlackRock und UBS besonders viele Fonds an die ESMA-Leitlinien angepasst haben. UBS hat mehrheitlich den Nachhaltigkeitsbegriff ersatzlos aus den Fondsnamen gestrichen, während Amundi Asset Management und BlackRock häufiger Begriffe angepasst oder durch neue ausserhalb der ESMA-Terminologie ersetzt haben. Grössere Anbieter mit differenziert positionierten Fondspaletten haben teilweise ganze Fondsfamilien an die neuen Anforderungen angepasst.

Auffällig ist zudem, dass Schweizer Anbieter in der Liste vergleichsweise selten vertreten sind. Konkret erscheinen lediglich UBS, Swisscanto, Swiss Life Asset Managers, Vontobel sowie die Graubündner Kantonalbank. Eine Erklärung dafür liegt darin, dass zahlreiche Schweizer Institute – insbesondere die Schweizer Retailbanken – deutlich weniger Fonds nach europäischem Recht aufgelegt haben. Entsprechend unterstehen die Fonds dieser Anbieter auch nicht den neuen ESMA-Vorgaben.

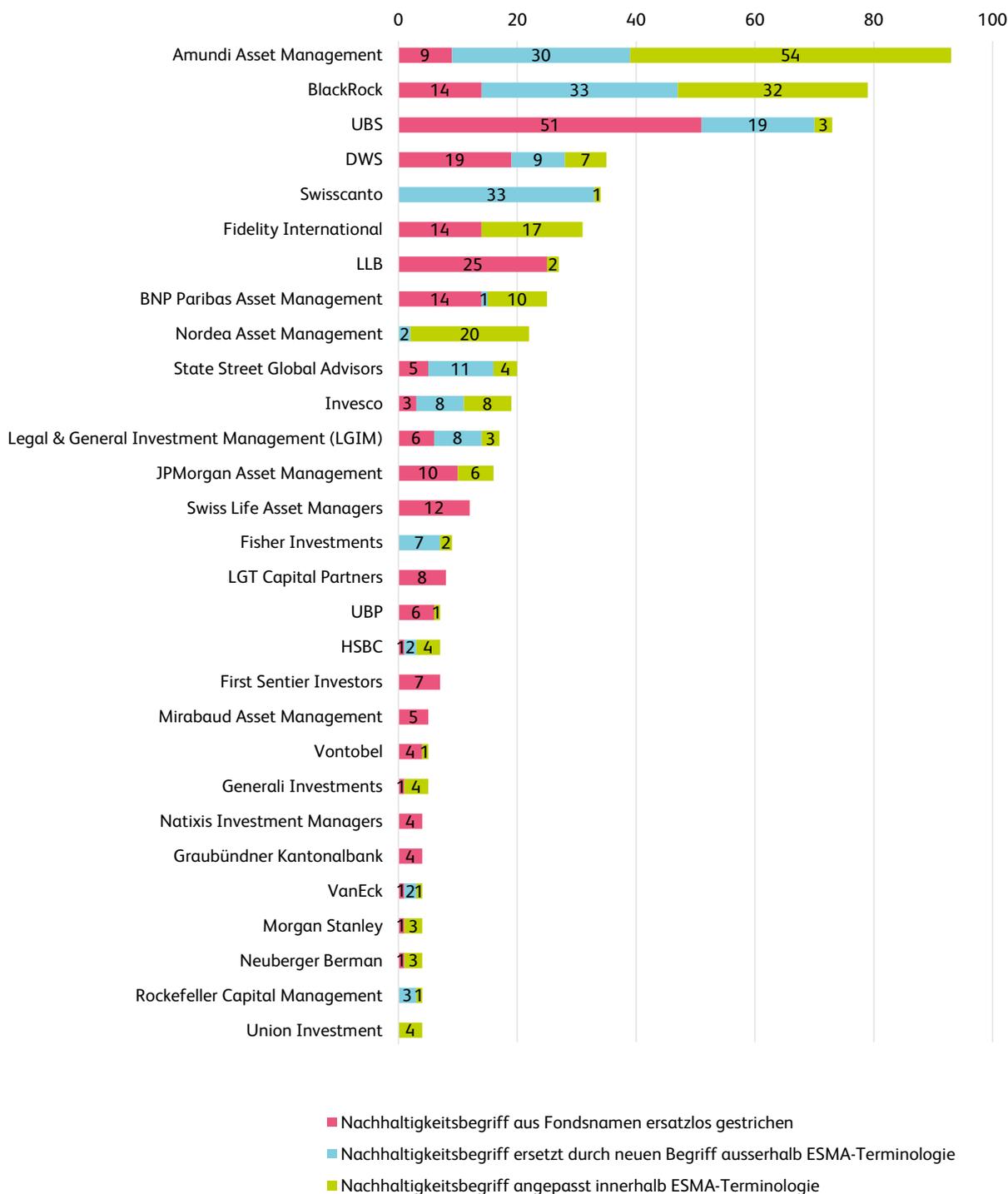


Abbildung 30: Anpassungen der Fondsamen von Nachhaltigkeitsfonds durch verschiedene Anbieter im Zeitraum von Mitte 2024 bis Mitte 2025 (in Anzahl Fonds; dargestellt sind Anbieter, die mindestens vier Fonds umbenannt haben)



## 2 Die Energiewende. Chance und Risiko für Investoren

Zwischen dem Fondsmarkt Schweiz und dem Vertiefungsthema dieser Studie – der Energiewende – ergeben sich drei Verknüpfungen: *Erstens* stellen Fonds mit Bezug zu Themen wie Energie, Transition und Klima in unserem Fondsuniversum eigene Subsegmente dar. *Zweitens* verpflichten die ESMA-Leitlinien Fonds, die nachhaltigkeitsverwandte Begriffe im Fondstitel tragen, zu gewissen Mindestausschlüssen fossiler Energieträger. *Drittens* auferlegt die Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) allen Fonds mit EU-Bezug<sup>1</sup> Transparenzpflichten zu negativen Auswirkungen von Unternehmen oder Investitionen auf Umwelt und Gesellschaft (Principal Adverse Impact Indicators, PAI). Zu den Indikatoren dieser negativen Auswirkungen zählen beispielsweise «Treibhausgasemissionen», «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», «Engagement in Unternehmen im Bereich fossiler Brennstoffe» oder auch «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen».<sup>2</sup>

Bevor wir den Fondsmarkt auf diese Aspekte hin analysieren, gehen wir der Frage nach: Was bedeutet die Energiewende generell für Investoren und warum ist das Thema für sie relevant? Zuerst zeigen wir Zusammenhänge des Themas «Energiewende» und deren Bedeutung für Investoren auf. Dann brechen wir das Thema Energiewende auf den Fondsmarkt herunter.

Abbildung 31 gibt eine Übersicht zu wesentlichen Grundbegriffen rund um das Thema Energie.

*Unterschiedliche Energieformen sind:*

- Chemische Energie (Kohle, Öl und Gas)
- Nukleare Energie (Kernkraft)
- Elektrische Energie (Strom)
- Mechanische Energie (Bewegung)
- Elektromechanische Strahlungsenergie (Licht)
- Thermische Energie (Wärme)<sup>3</sup>

Bei der *Energienutzung* unterscheidet man drei Stufen der Energiewandlung:

- Primärenergie ist noch nicht aufbereitete Energie, z.B. Rohöl, Kohle, Uran, Wind.
- Endenergie befindet sich in der Form, wie sie Endverbrauchern zugeführt wird, z.B. Erdgas, Heizöl, Kraftstoff, Elektrizität («Strom»), Fernwärme.
- Nutzenergie entspricht der vom Endverbraucher genutzten Form, z.B. Licht, Heizwärme, Antriebsenergie für Fahrzeuge.<sup>4</sup>

*Einheiten zur Energiemessung* sind Kilowatt (kW) und Kilowattstunde (kWh):

- Kilowatt ist ein Mass für die maximale Energieleistung eines Kraftwerks bzw. für die maximale Verbrauchsleistung eines Geräts oder Kunden.
- Kilowattstunde ist ein Mass der Energiemenge, die ein Kraftwerk z.B. pro Jahr erzeugt oder die ein Gerät/Mensch z.B. in einem Jahr verbraucht.<sup>5</sup>

Abbildung 31: Formen und Masseinheiten von Energie

<sup>1</sup> Aufgrund des Fondsdomizils in EU-Staaten sind in unserem Fondsuniversum rund 85 Prozent der Fonds von dieser EU-Vorgabe betroffen.

<sup>2</sup> Vgl. Europäische Kommission (2022) Annex 1, Tabelle 1 und Tabelle 2.

<sup>3</sup> Vgl. Gochermann (2021) 8.

<sup>4</sup> Vgl. Quaschnig (2022) 17. Bei der Energieumwandlung und Veredelung entstehen neben den gewünschten Energieformen (z.B. Strom, Wärme) auch Abfallprodukte, unterschiedlich je nach Energieform. Vgl. Gochermann (2021) 8. Bei den fossilen Energieträgern Kohle, Öl und Gas sind die klimaschädlichen Treibhausgase problematisch. Andere Energieformen hinterlassen allerdings ebenfalls toxische Abfallprodukte (z.B. nuklearer Abfall, chemischer Giftmüll). Vgl. Rüegg (2025) 18.

<sup>5</sup> Vgl. Unnerstall (2016) 4–5.

## 2.1 Politische Ziele der Energiewende

Unter dem Begriff «Energiewende» versteht man das gesellschaftspolitische Vorhaben, das Energiesystem grundlegend zu transformieren. Fossile Energieträger und Kernenergie in der Energieversorgung sollen in den zentralen energiebeanspruchenden Sektoren Strom, Wärme und Verkehr durch erneuerbare Energien ersetzt werden (Abbildung 32).<sup>6</sup> Um die Energiewende umzusetzen, bewegen sich Politik, Gesellschaft und Investoren in einem Spannungsfeld der drei Ziele Klimaschutz, Versorgungssicherheit und Wirtschaftlichkeit.<sup>7</sup> Zwischen diesen drei Zielen bestehen Zielkonflikte (Trade-Offs), welche die Umsetzung der Energiewende erschweren. Zudem stellt der zeitlich wie inhaltlich optimale Übergang von fossilen zu sauberen Energieträgern eine Herausforderung in der Koordination von Akteuren dar. Dabei handelt es sich nicht allein um ein technisches Optimierungsproblem, sondern auch um ein gesellschaftliches Transformationsprojekt, das aufgrund der Kopplung von Sektoren zugleich als eine Stromwende, Verkehrswende und Wärmewende begriffen werden kann.<sup>8</sup>

Gochermann (2021) beschreibt die Entwicklung der Energiewende am Beispiel Deutschlands anhand der Metapher von zwei Halbzeiten, deren zweite Spielzeit aktuell begonnen hat (Abbildung 33). Die aktuelle Phase zeichnet sich durch eine sehr grosse Ernsthaftigkeit in der Umsetzung nationaler und internationaler Energie- und Klimapolitik aus (z.B. Pariser Klimaabkommen und dessen nationale Implementierung, Green Deal in der EU, Rückzug tonangebender Investoren aus der Finanzierung von Kohle- und Ölprojekten). Dabei wird die Energiewende nicht mehr allein auf Fragen des reinen Energiesystems beschränkt, sondern auch die damit verbundene Transformation anderer Sektoren gerät in den Blick (z.B. Digitalisierung, Mobilität).<sup>9</sup> Zugleich wird deutlich, dass das «Projekt» Energiewende bereits einen Zeithorizont von mehreren Jahrzehnten in Anspruch genommen hat und voraussichtlich auch nochmals in Anspruch nehmen wird.

### Energiewende: Von fossilen zu erneuerbaren, klimaverträglichen Energiequellen

Das politische Projekt «Energiewende» hat eine mehr als fünfzigjährige Geschichte. In einer ersten Definition aus den 1980er Jahren legt das Freiburger Ökoinstitut den Akzent auf die Substitution von Kohle und Kernkraft durch erneuerbare Energiequellen und gesteigerte Energieeffizienz:

*«Der Begriff Energiewende bezeichnet einen alternativen, sauberen, bezahlbaren, sicheren – kurz nachhaltigen Weg, Energie zu erzeugen und zu nutzen. Die Energiewende bedeutet die Abkehr von der traditionellen Strom- und Wärmeerzeugung, vor allem durch Kohle- und Atomkraft, und eine Hinwendung zu erneuerbaren Energiequellen und Energieeffizienz. Gleichzeitig ist sie eng verbunden mit der Reduktion von Treibhausgasemissionen und dem Klimaschutz.»<sup>10</sup>*

In der aktuellen Debatte um die Energiewende herrscht Einigkeit über die notwendige Abkehr von fossilen Energieträgern. Neuerdings umstritten ist, ob auch auf Kernkraft zur Energieversorgung künftig verzichtet werden soll – oder ob diese künftig wieder einen Beitrag zur Bereitstellung von notwendiger Bandenergie (=täglicher Grundbedarf an Strom) im Rahmen eines diversifizierten Energiemixes leisten soll.

Abbildung 32: Energiewende. Was heisst das?

<sup>6</sup> Vgl. Ökoinstitut e.V. (2025); International Energy Agency (IEA) (2024) 15–21; Unnerstall (2016) 11–16.

<sup>7</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 139.

<sup>8</sup> Vgl. Gochermann (2021) 10–20.

<sup>9</sup> Vgl. Gochermann (2021) 52–60.

<sup>10</sup> Ökoinstitut e.V. (2025).

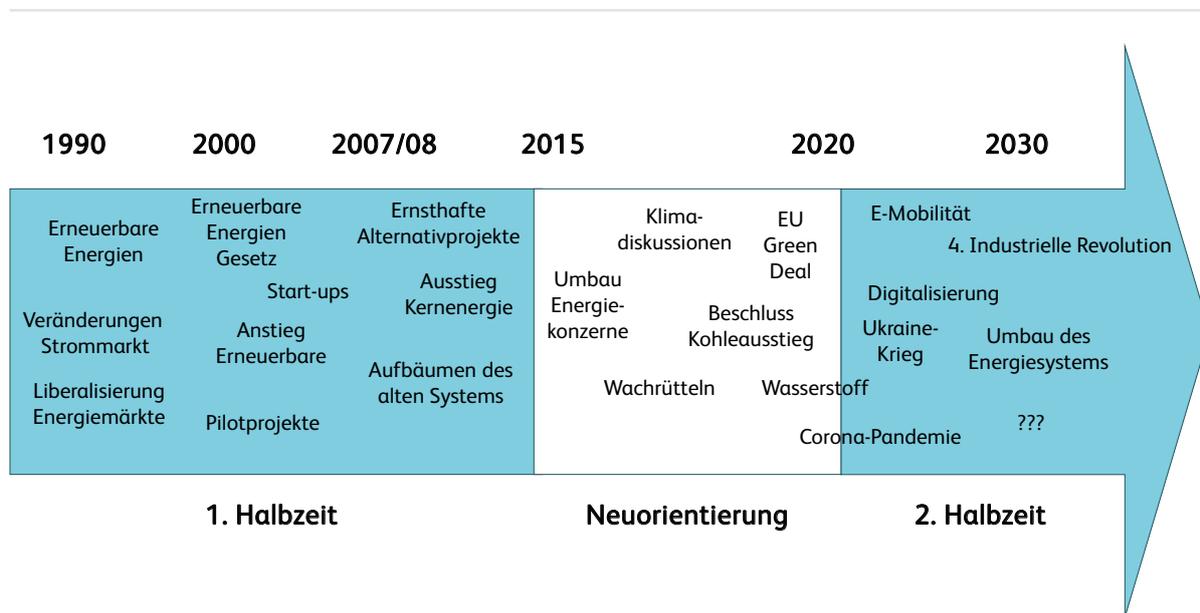


Abbildung 33: Energiewende in der zweiten Halbzeit<sup>11</sup>

### 2.1.1 Klimaschutz

Der Weltklimarat (IPCC) schätzt, dass die globalen CO<sub>2</sub>-Emissionen bis 2030 im Vergleich zum Jahr 2010 um rund 40–60 Prozent reduziert werden müssen, um die globale Erderwärmung auf max. 1.5 Grad Celsius zu begrenzen; bis zum Zeitraum von 2040-2055 sogar auf Netto-Null-Emissionen.<sup>12</sup> Die Mitgliedstaaten der Vereinten Nationen haben darum im Pariser Klimaabkommen das Ziel verabschiedet, bis 2050 die Netto-CO<sub>2</sub>-Emissionen auf null abzusenken («Netto-

Null» bzw. «Net-Zero»<sup>13</sup>). Die Ambition der Vereinten Nationen, den Klimaschutz zu fördern und die Energiewende voranzutreiben, kommt auch in ausgewählten UN-Nachhaltigkeitszielen (Sustainable Development Goals, SDGs) zum Ausdruck, die bis zum Jahr 2030 erreicht werden sollen: nennenswert sind insbesondere die SDGs 13 (Klimaschutz) in Verbindung mit SDG 7 (bezahlbare und saubere Energie) sowie SDG 12 (verantwortungsvoller Konsum und Produktion), Abbildung 34.



Abbildung 34: Nachhaltigkeitsziele 13, 7 und 12 der Vereinten Nationen (SDGs)<sup>14</sup>

<sup>11</sup> In Anlehnung an Gochermann (2021) 39.

<sup>12</sup> Vgl. Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) (2018).

<sup>13</sup> Vgl. United Nations (2015).

<sup>14</sup> Entnommen aus: Regionales Informationszentrum der Vereinten Nationen für Westeuropa (UNRIC) (2025).

### *Gesetzgeber fordern Treibhausgasreduktion aus fossilen Energieträgern*

Um das Pariser Klimaziel zu erreichen, müssen fossile Energieträger wie Kohle, Öl und Gas fast vollständig durch erneuerbare, «saubere» Energiequellen ersetzt werden. Die Umsetzung des Pariser Klimaabkommens findet auf nationaler Ebene durch entsprechende politische Programme statt. So hat beispielsweise der Schweizer Bundesrat bereits 2019 beschlossen, bis 2050 eine Netto-Null-Treibhausgasbilanz zu erreichen. Dieses Ziel wurde in der Volksabstimmung vom 18. Juni 2023 mit dem Klima- und Innovationsgesetz gesetzlich verankert; das Gesetz trat per 1. Januar 2025 in Kraft.<sup>15</sup>

### *Internationaler Gerichtshof in Den Haag verpflichtet Nationalstaaten zur Emissionsreduktion*

Die Verlangsamung des Klimawandels und der Übergang zu Netto-Null geben der Energiewende die Richtung vor und leisten Impulse zur Transformation. Die Verpflichtung der Industrienationen zum raschen Handeln wird immer deutlicher. So hat etwa der Internationale Gerichtshof in Den Haag im Juli 2025 geurteilt, dass Nationalstaaten verpflichtet sind, Treibhausgasemissionen zu reduzieren aufgrund von bestehenden Klimaabkommen und internationalem Recht. Die Richter halten in ihrem Gutachten fest, dass es ein Menschenrecht auf eine saubere Umwelt gibt. Nationalstaaten können demnach künftig für rechtliche Schäden eingeklagt werden, wenn sie keine Massnahmen zur Emissionsreduktion ergreifen. Welche konkreten Massnahmen zur Emissionsreduktion darunterfallen, ist allerdings bisher nicht eindeutig definiert. Auch hat das Gutachten des internationalen Gerichtshofs keinen rechtlich bindenden Charakter; es dürfte künftig vielen Staaten und Gerichten aber dennoch als Referenz dienen – ebenso wie potentiellen Klägern gegen Staaten und Unternehmen.<sup>16</sup>

## 2.1.2 Versorgungssicherheit

Um die Energieversorgung langfristig zu sichern oder Abhängigkeiten zu verringern, investieren viele Staaten

in den Umbau ihrer Energiesysteme – etwa in den Ausbau von Verteilnetzen, die Entwicklung von Speichertechnologien und die Modernisierung der Infrastruktur. Versorgungssicherheit bedeutet, dass Industrie und Haushalte jederzeit über genügend Energie verfügen. Unterbrechungen der Energieversorgung – wie etwa der mehrstündige Blackout in Spanien Anfang 2025<sup>17</sup> – oder Engpässe in der Belieferung sollen dabei vermieden werden. Um Versorgungsrisiken und einseitige Abhängigkeiten zu minimieren, ist ein möglichst diverser Energiemix wünschenswert.

### *Diversität im Energiemix kann Versorgungsrisiken ausbalancieren*

Klassische Risiken der Versorgungssicherheit, die sich aus Marktverwerfungen und Preisvolatilität ergeben (z.B. Ölkrise der 1970er Jahre), sollen ausbalanciert werden; ebenso mögliche Versorgungsengpässe aufgrund geopolitischer Risiken (z.B. Europas Energiekrise als Folge von Russlands Invasion der Ukraine im Jahr 2022). Im Zuge der Energiewende sind auch neue Risiken für die Versorgungssicherheit zu berücksichtigen. Dazu gehören Gefahren, die aus der fortschreitenden Digitalisierung und Elektrifizierung des Energiesystems entstehen – etwa in Bezug auf Cybersicherheit oder die Betriebssicherheit des Stromsystems – sowie Risiken eines möglichen Mangels an erneuerbaren Energieträgern wie Sonne oder Wind in Zeiten hoher Nachfrage (Stichwort: Dunkelflaute). Das Schlagwort bezeichnet windstille, dunkle Tage, in denen die erneuerbare Energieproduktion einbricht.<sup>18</sup>

### *Karbonstaaten versus Elektrostaaten: ein Ergebnis nationaler Prioritäten der Infrastruktur*

Die Gewährleistung einer sicheren Energieversorgung hängt wesentlich von der politischen Prioritätensetzung auf nationaler Ebene ab. Der Energiemarkt ist weitgehend nationalstaatlich reguliert und durch politisch gesetzte Anreize gesteuert; kombiniert mit Marktmechanismen, zu denen auch zwischenstaatliche Handelsverträge zählen. Aktuell unterscheidet sich der Energiemix im internationalen Vergleich erheblich. Laut Bradlow (2025) zeichnet sich eine Kluft zwischen «Karbonstaaten» einerseits und «Elektro-

<sup>15</sup> Vgl. Bundesamt für Umwelt (BAFU) (2025). Die Akademien der Wissenschaften Schweiz haben zahlreiche Empfehlungen zur Umsetzung ausgearbeitet. Vgl. ausführlich Boulouchos et al. (2022) 1.

<sup>16</sup> Vgl. Bryan (2025); Rásony (2025) 25.

<sup>17</sup> Vgl. Freidel/Oroschakoff (2025); Wolf (2025) 3.

<sup>18</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 198.

staaten» andererseits ab: Karbonstaaten zeichnen sich durch wirtschaftliche und politische Institutionen aus, die fossilen Energieträgern zutiefst verhaftet sind – Beispiel Russland. Elektrostaaten hingegen bauen gezielt industrielle Kapazitäten für saubere Energietechnologien auf – Beispiel China oder Brasilien. Die Trennung zwischen diesen beiden Kategorien beruht nicht auf ideologischen Unterschieden, sondern auf nationalstaatlich differenzierten Strategien zum Auf- und Ausbau der erforderlichen Infrastruktur.<sup>19</sup>

#### *Fossile Energieträger dominieren noch, Elektrizität aus Erneuerbaren wächst überproportional*

Global betrachtet werden im Jahr 2023 noch immer 80 Prozent der Energienachfrage durch fossile Energieträger befriedigt. Laut der Internationalen Energieagentur (IEA) kann jedoch bis im Jahr 2030 die Hälfte des weltweiten Energiebedarfs mit erneuerbaren Energiequellen abgedeckt werden, das entspricht etwa der Energiekapazität der USA und EU, China und Indien zusammen. Die Geschwindigkeit, mit der sich erneuerbare Energien entwickeln, wird durch die Politik nationaler Regierungen bestimmt. Die Politik bewegt sich hier im bereits angesprochenen Trilemma: (1) Emissionen zu senken, (2) die Energiesicherheit zu erhöhen und (3) zugleich die Wirtschaftlichkeit zu gewährleisten.<sup>20</sup> Um den Übergang zu neuen Energien nicht nur klimafreundlich und sicher, sondern zugleich bezahlbar zu machen, sind laut verschiedenen IEA-Szenarien hohe und weiter anwachsende Investitionen in die nachfolgend genannten sauberen Technologien prioritär:

- Solarlösungen/Photovoltaik
- Wind
- Kernkraft
- Elektromobilität
- Wärmepumpen
- Wasserstoff
- CO<sub>2</sub>-Abscheidung und -speicherung

Die verstärkte Nutzung dieser Technologien kann zur Diversifizierung des Energiemixes beitragen und gemäss IEA-Szenarien etwa drei Viertel der für Netto-

Null erforderlichen CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren. Zudem dürften die bereits stark gesunkenen Kosten der Bereitstellung und Nutzung dieser alternativen Technologien weiter fallen und die Wirtschaftlichkeit dieser Energielösungen für Konsumenten steigen.<sup>21</sup>

#### *Energiewende verlangt enorme Investitionen in saubere Technologien*

Die IEA schätzt, dass aktuell rund 2 Billionen (=2'000 Milliarden) US-Dollar jährlich in Projekte zur Installation sauberer Energie fliessen (z.B. erneuerbare Energien, Kernkraft, Netze, Speichertechnologien, Effizienzsteigerungen, Elektrifizierung). Das ist doppelt so viel wie in den Ausbau des Angebots von Öl, Gas und Kohle. Ein Grund für die überproportional hohen Investitionen in saubere Energie ist die kontinuierlich voranschreitende Elektrifizierung der globalen Energiewirtschaft sowie damit gekoppelter Sektoren. Gemäss IEA wächst die Elektrizitätsnachfrage seit dem Jahr 2010 mit 2,7 Prozent pro Jahr, während die gesamte weltweite Energienachfrage um durchschnittlich 1,4 Prozent pro Jahr wächst. Das weltweite Nachfragewachstum wird massgeblich von den Schwellenländern und China getragen. In den Industrienationen wird das Nachfragewachstum vorrangig durch die Elektrifizierung des Transportsektors forciert. Global sind die Investitionen in saubere Energie seit 2015 um 60 Prozent gestiegen; national verspricht die Hinwendung zu sauberer Energie zusätzliches Wachstum sowie die Schaffung von Arbeitsplätzen.<sup>22</sup>

#### *China investiert überproportional viel in saubere Energie*

Abbildung 35 zeigt Investments in saubere Energieträger und fossile Brennstoffe getrennt nach Regionen. Das Bild ist deutlich: 85 Prozent der Investments in saubere Energien werden in Industrieländern und China getätigt, wobei China weit obenaus schwingt. Die IEA schätzt, dass sich die Investments in China sowie den fortgeschrittenen Volkswirtschaften nochmals verdoppeln, in den Entwicklungsländern sogar mehr als versechsfachen müssen, um ein Netto-Null-Szenario zu erreichen.<sup>23</sup>

<sup>19</sup> Vgl. Bradlow (2025).

<sup>20</sup> Vgl. Sprick (2024) 25.

<sup>21</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 93–97.

<sup>22</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 61–64, 97. Der Abwärtstrend von Kosten und Preisen hat für die beteiligten Akteure allerdings nicht nur Vorteile. Er kann auch dazu führen, dass Umsatz und Profitabilität der Anbieter sauberer Technologien und Projekte sinken und Folgeinvestitionen begrenzen.

<sup>23</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 61–62.

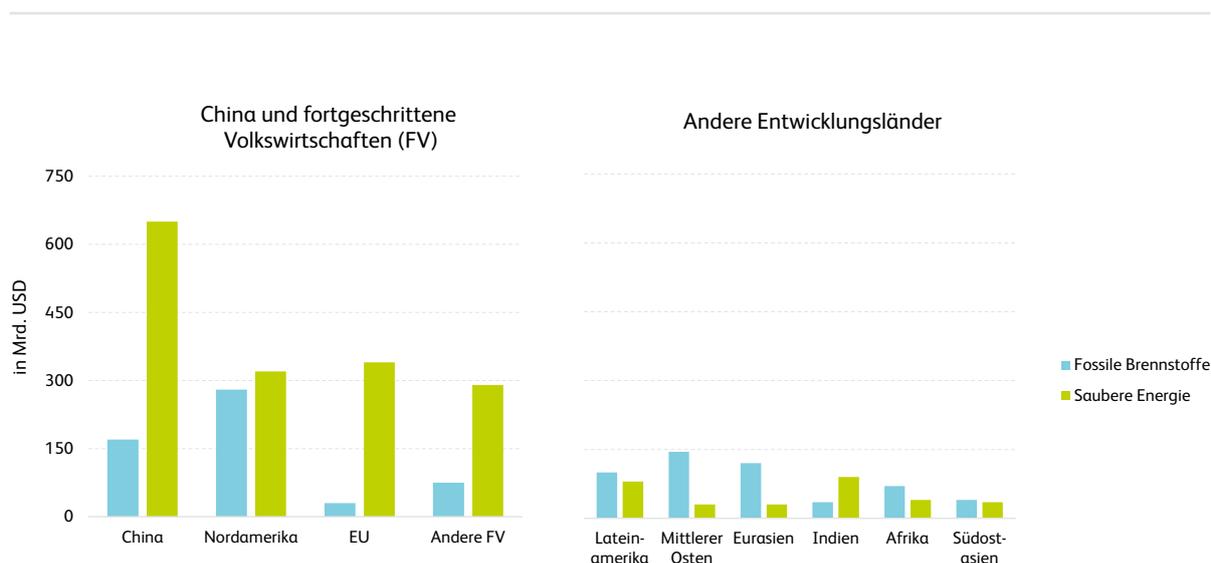


Abbildung 35: Regionale Aufteilung der Investments in Energiekategorien (2024)<sup>24</sup>

*Die globale Nachfrage nach Elektrizität wird sich bis 2050 verdoppeln*

Die IEA geht in ihrem Basisszenario (Stated Policies Scenario, STEPS) davon aus, dass sich die weltweite Nachfrage nach Elektrizität bis 2050 verdoppeln wird. Erstens, weil die weltweite Energienachfrage generell wächst, und zweitens, weil der Anteil der Endnachfrage nach Elektrizität verglichen mit fossilen Energieträgern überproportional ansteigt. Die zunehmende Elektrifizierung von Haushalten, kommerziell genutzten Gebäuden, Transport/Verkehr und Industrie sind wesentliche Triebkräfte. Nennenswerte Treiber sind hier insbesondere der wachsende Bedarf nach Klimatisierung, der Ausbau der Elektromobilität sowie der wachsende Bedarf an Datenzentren.<sup>25</sup>

### 2.1.3 Wirtschaftlichkeit

Die Wirtschaftlichkeit und Kosteneffizienz der Energieversorgung und in der Folge die Bezahlbarkeit von

Energiepreisen für Endverbraucher hängt von technischen, politischen und marktwirtschaftlichen Faktoren ab. In groben Zügen ergibt sich folgendes Bild:

*Sinkende Kosten sauberer Energien und auch fossiler Energieträger*

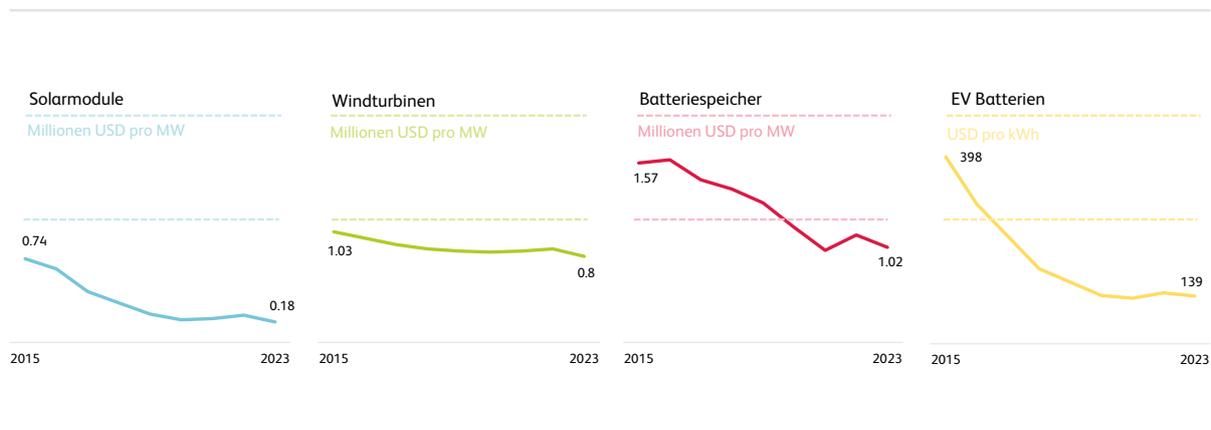
Die Installationskosten für die meisten sauberen Technologien sind im Zeitraum der Jahre 2015 bis 2023 deutlich gesunken und auch die durchschnittlichen Verbraucherpreise. Ende 2023 haben sie ihren tiefsten Stand erreicht (Abbildung 36). Ein wesentlicher Treiber der kontinuierlich sinkenden Kosten ist die zunehmende Skalierung von Technologien, die in der ersten Phase ihrer Markteinführung deutliche Kostensenkungen ermöglichten und in späteren Phasen zu kleineren, aber stetigen weiteren Reduktionen führten.<sup>26</sup>

Laut der International Renewable Energy Agency (IRENA) sind per Juli 2025 91 Prozent der erneuerbaren Energieprojekte günstiger als entsprechende Alternativen durch fossile Energieträger. Die Kosten für

<sup>24</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 62.

<sup>25</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 21, 39–44.

<sup>26</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 93–94.



**Abbildung 36:** Die Preise für saubere Energie fallen<sup>27</sup>

Solarstrom liegen 41 Prozent unter den günstigsten fossilen Optionen und diejenigen für Windenergie an Land um 53 Prozent.<sup>28</sup> In diesem Zusammenhang erklärte UN-Generalsekretär Antonio Guterres kürzlich, dass Staaten, die an fossilen Energieträgern festhalten, ihre Wirtschaft nicht schützen, sondern im Gegenteil sogar wirtschaftlich sabotieren. Guterres verweist kritisch auf die noch immer herrschenden Marktverzerrungen zugunsten fossiler Energieträger: Demnach genießen fossile Energieträger global heute einen staatlichen Subventionsvorteil im Verhältnis von etwa 9:1, ein der Energiewende gegenläufiger Faktor.<sup>29</sup> Mit Blick auf die Zukunft schätzt die IEA, dass künftig auch die Preise fossiler Energieträger – Öl, Gas und Kohle – bis im Jahr 2050 mehrheitlich fallen werden.<sup>30</sup>

*Fixe Kosten werden wichtiger für Energiepreise als variable Kosten*

Laut dem Beratungsunternehmen BCG führen die vorgängig genannten Entwicklungen zu einer signifikanten Verschiebung von Kostenstrukturen in den Energiemärkten. Demnach wird der relative Anteil der Fixkosten in der Elektrizitätsproduktion z.B. in Europa bis 2050 auf geschätzt 85 bis 90 Prozent aller Kosten stei-

gen (heute: 65 bis 70 Prozent). Folglich sinkt der Anteil der variablen Kosten an den Gesamtkosten. BCG nimmt an, dass es künftig Zeiten geben wird, in denen Elektrizität gratis oder enorm tiefpreisig verfügbar sein wird – ausgenommen in jenen kritischen Zeiten, in denen die Spitzenleistung der Energie nicht durch erneuerbare Energien gedeckt werden kann, beispielsweise im Winter. Für diese Periode dürften thermische Energieträger wie beispielweise Gas die erforderliche Flexibilität bereitstellen und die Rolle des Preissetzers einnehmen. Energiepreise im Winter könnten dann 40 bis 100 Prozent höher liegen als der Jahresdurchschnittspreis. Im Endeffekt dürfte es unter diesen Annahmen zwar zu einer gesamthaft günstigeren Energieversorgung kommen, die Preisvolatilität dürfte aber stark steigen.<sup>31</sup>

*Marktdesign bestimmt Energiepreise*

Wie sich die Energiepreise und ihre Schwankungen in Zukunft entwickeln, hängt vor allem von zwei Faktoren ab: Erstens davon, wie schnell sich Technologien für erneuerbare Energien weiterentwickeln, und zweitens davon, wie die Politik die Energiemärkte gestaltet. Wichtige Einflüsse sind zum Beispiel, wie sich die Energienachfrage entwickelt, wie stark die Energie-

<sup>27</sup> Entnommen aus: International Energy Agency (IEA) (2024) 68.

<sup>28</sup> Vgl. International Renewable Energy Agency (IRENA) (2025) 14–19; Deutsche Presse-Agentur (dpa) (2025) 25.

<sup>29</sup> Vgl. Mooney (2025).

<sup>30</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 90–93.

<sup>31</sup> Vgl. Brijs et al. (2024).

märkte miteinander verbunden sind, wie schnell neue Energiespeicher gebaut werden, wie sich die Preise für fossile Energieträger wie Erdgas entwickeln und welche Eingriffe der Staat vornimmt – etwa durch Konsumentenschutz, Subventionen für Anbieter oder Preisvorgaben.<sup>32</sup>

#### *Fluktuierende Netzauslastung als Herausforderung. Beispiel Schweiz*

Auf den ersten Blick sprechen viele Argumente – Klimaschutz, Versorgungssicherheit, Wirtschaftlichkeit – für einen voranschreitenden Wandel von fossiler zu erneuerbarer Energieproduktion. Die Energiewende stellt allerdings auch grössere wirtschaftliche Herausforderungen dar. Erstens liefern Wind und Sonne keine konstante Energie, sondern sind schwankungsanfällig. Die fluktuierende Stromerzeugung ist für die Netzauslastung ein Problem: im Stromnetz müssen zur Stabilisierung Angebot und Nachfrage immer im Gleichgewicht sein. Um dieses zu erreichen, werden Stromnetze im sogenannten Lastfolgeprinzip betrieben: die Einspeisung des Stroms ins Netz muss dem Energiebedarf folgen. Um Wind und Sonne ins Netz integrieren zu können, muss die schwankende Energieproduktion ausgeglichen werden. Zum Ausgleich benötigt es beispielsweise Wasserkraft-, Gaskraft- oder auch Kernkraftwerke. Wie sich diese Energien wirtschaftlich miteinander vereinbaren lassen, ist unter Experten allerdings umstritten. Hindernisse bestehen nicht nur in technischen Herausforderungen, sondern auch in ideologisch geführten Debatten, in der sozialen Akzeptanz ausgewählter Energieproduktion (z.B. Kernkraft) oder auch in finanziellen Risiken.<sup>33</sup>

Wie sich das Zusammenspiel unterschiedlicher Faktoren wirtschaftlich nachteilig auswirken kann, zeigt sich beispielsweise in der Schweiz: immer öfter übersteigt hier das ins Stromnetz eingespeiste Angebot durch die Besitzer von Solaranlagen (z.B. Solarstrom dank Pho-

tovoltaik) die Nachfrage. Ein solches Überschussangebot führt zu negativen Strompreisen am Spotmarkt. Netzbetreiber sind allerdings zur Stromabnahme und (positiven) Vergütungen an einspeisende Privathaushalte verpflichtet. Durch diese Anreizstruktur verteuert sich schliesslich der Strompreis für Endkonsumenten, weil Energieversorger die zusätzlichen Kosten auf diese abwälzen können.<sup>34</sup>

#### *Trotz Fortschritten der Energiewende bleiben fossile Energieträger mittelfristig unverzichtbar*

Die vorangehend dargestellten Entwicklungen begünstigen mehrheitlich die voranschreitende Energiewende. Im Zieldreieck von Klimaschutz, Versorgungssicherheit sowie Wirtschaftlichkeit schneiden erneuerbare Energiequellen überwiegend gut ab (Abbildung 37). Bei erneuerbaren Energien wie Sonne und Wind wirkt deren Schwankungsanfälligkeit und zeitliche Verfügbarkeit in Abhängigkeit vom Wetter allerdings limitierend. Bei fossilen Energieträgern wie Gas und Kohle hingegen ist die Verfügbarkeit hoch, die CO<sub>2</sub>-Bilanz jedoch schlecht. Eine mittlere Position im Dreiklang der Ziele nimmt die Kernenergie ein: gemessen an CO<sub>2</sub>-Emissionen schneidet sie gut ab und – je nach Energiemix – auch in der Verfügbarkeit. Rein wirtschaftlich betrachtet wird die Kernenergie hingegen von Experten kontrovers beurteilt angesichts hoher finanzieller Risiken, grosser Kapitalintensität, langer Planungshorizonte und politischer Unwägbarkeiten.<sup>35</sup>

Aus Abbildung 37 wird auf einen Blick deutlich, dass jede Energieform spezifische Vor- und Nachteile hat, gemessen an den drei Zielen der Energiewende. Zusätzlich zur Beurteilung dieser Ziele stellen sich allerdings weitere Herausforderungen. Sie verzögern den Fortschritt der Energiewende und führen dazu, dass fossile Energieträger im globalen Energiemix auch in den kommenden ein bis zwei Jahrzehnten noch eine wichtige Rolle spielen dürften (Abbildung 38).

<sup>32</sup> Vgl. Brijs et al. (2024) 12–14.

<sup>33</sup> Vgl. Titz (2024) 46–47; Freidel/Oroschakoff (2025) 2–3.

<sup>34</sup> Vgl. Vonplon/Belser (2025) 9; Belser (2025) 21. Zu grundlegenden Entwicklungspfaden und Herausforderungen der Schweizer Energiestrategie 2050 vgl. ausführlich Boulouchos et al. (2022); Finger/van Baal (2020) 63–92.

<sup>35</sup> Vgl. Vonplon (2025) (a) 7; Vonplon (2025) (b) 7.

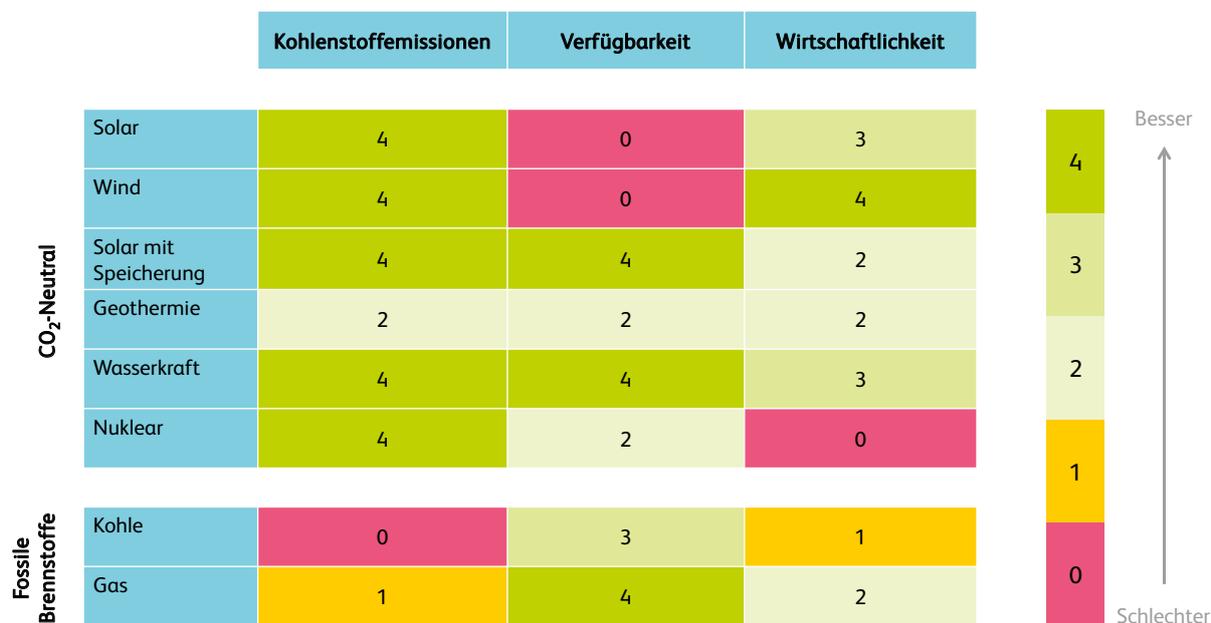


Abbildung 37: Zielkonflikte (Trade-Offs) zwischen Energiequellen im Hinblick auf die Ziele der Energiewende<sup>36</sup>

### Ausgewählte Herausforderungen, die die Energiewende verzögern

- *Dominanz fossiler Energieträger:* 80 Prozent des globalen Energieverbrauchs wird heute durch fossile Energieträger gedeckt; 72 Prozent davon in Industrie und Verkehr. Nicht für alle dieser Anwendungen können fossile Energieträger durch Alternativen ersetzt werden, weil Substitute fehlen.
- *Engpässe in der Infrastruktur:* Die Infrastruktur und Netzversorgung rund um Öl, Gas und Kohle ist weltweit breit ausgebaut. Der Auf- und Ausbau einer gleichwertigen Kapazität an Elektrizitätsinfrastruktur (z.B. Verteilnetze, Speichertechnologien) ist zeitaufwendig, kostspielig, technisch herausfordernd und wird bis auf weiteres einen Engpassfaktor darstellen. Der Umbau der Energiewirtschaft wird global und national über einen langen Zeitraum kontinuierlich sehr hohe Investitionen erfordern.
- *Regulatorische und politische Unwägbarkeiten:* Die Planung erneuerbarer Energieanlagen erstreckt sich über lange Zeithorizonte. Politische und gesellschaftliche Unwägbarkeiten können Projekte im Bewilligungsverfahren verzögern oder ganz verunmöglichen. Für die beteiligten Akteure kann die Planungsunsicherheit abschreckend wirken.
- *Hohe Unsicherheit für Investoren:* Aus den vorgenannten Faktoren ergeben sich für Investoren bereits hohe Unsicherheiten. Wenn zusätzlich die künftig erwarteten Energiepreise volatiler werden, können Investoren das Risiko-Rendite-Verhältnis ihrer Investments längerfristig schwer abschätzen. Möglicherweise verzichten sie dann darauf, dringend benötigtes Investitionskapital bereitzustellen.

Abbildung 38: Ausgewählte Herausforderungen der Energiewende<sup>37</sup>

<sup>36</sup> Vgl. PGIM (2024) 18.

<sup>37</sup> Vgl. ausführlich PGIM (2024) 7–11.

## 2.2 Wie exponiert sind Investoren gegenüber der Energiewende?

Was bedeutet die Energiewende für Investoren? Und wie sollen sie sich positionieren, um von Chancen zu profitieren und für Risiken entschädigt zu werden? Die Komplexität der Materie lässt keine einfachen Schlussfolgerungen zu, Schwarz-Weiss-Betrachtungen sind fehl am Platz. Speziell für nachhaltig orientierte Investoren, die neben Risiko-Rendite-Erwägungen dem Klimaschutz verpflichtet sind, ist die Beurteilung attraktiver Anlagelösungen anspruchsvoll. Man wird bei der Anlageselektion und -gewichtung im Einzelfall abwägen müssen, welche Werte und Indikatoren Priorität haben sollen.

Wir zeigen im Folgenden auf, wie man das Thema analytisch durchdringen kann. Das Kriterium der doppelten Materialität dient als übergeordnetes Beurteilungsraster, die Wertschöpfungskette des konventionellen Energiesystems als konzeptionelles Hilfsmittel zum Einstieg.

### *Doppelte Materialität für Investoren: finanzielle und ökologische Wesentlichkeit*

Nachhaltigkeitsaspekte der Energiewende können sich auf den Geschäftsverlauf von Unternehmen finanziell wesentlich auswirken. Umgekehrt kann sich die Unternehmenstätigkeit von Unternehmen als ökologisch wesentlich erweisen, weil sie schädigende (oder auch positive) Auswirkungen auf Mensch und Umwelt hat. Unternehmen und Investoren sind in der EU verpflich-

tet, über beide Wesentlichkeitsaspekte transparent Bericht zu erstatten (=doppelte Materialität).<sup>38</sup>

Für die Analyse ergeben sich im Rahmen der Energiewende vier Hauptkategorien betroffener Sektoren (Abbildung 39): Erstens die Anbieter fossiler Energieträger sowie Branchen mit hoher Energieintensität (z. B. Chemie, Stahl, Zement), für die die Energiewende vor allem Transitionsrisiken birgt. Zweitens die Anbieter und Zulieferer sauberer Energien (z. B. Solar-, Windkraft-, Netztechnologien) sowie Sektoren, die zwar keine Energie produzieren, aber stark vom Trend zur Elektrifizierung profitieren (z. B. Elektromobilität, Energiespeicherlösungen).

Die Zuordnung einzelner Sektoren in Abbildung 39 zu Risiken bzw. Chancen ist vereinfacht. Als besonders CO<sub>2</sub>-intensive Sektoren gelten beispielsweise Zement, Glas, Stahl, Kohle und Erdölprodukte (Abbildung 40). Nur wenige Produkte dieser Sektoren sind substituierbar. Zu den mehrheitlich substituierbaren Produkten zählen beispielsweise solche der Erdöl- und Koksindustrie.<sup>39</sup> Diese Sektoren sind durch die Energiewende besonders exponiert, ihre Wertschöpfungsketten wandeln sich fundamental.

Kohlenstoffarme Industrien wie die Herstellung elektrischer Ausrüstungen, Maschinenbau oder die Produktion von Holz- und Kunststoffzeugnissen liegen deutlich unter dem Durchschnitt. Solche Sektoren sind weniger gegenüber Transitionsrisiken der Energiewende exponiert.



Abbildung 39: Doppelte Materialität und Energiewende

<sup>38</sup> Zum Begriff der doppelten Materialität vgl. Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2022) Präambel, Randziffer 29.

<sup>39</sup> Vgl. Stüttgen/Mattmann (2021) 99.

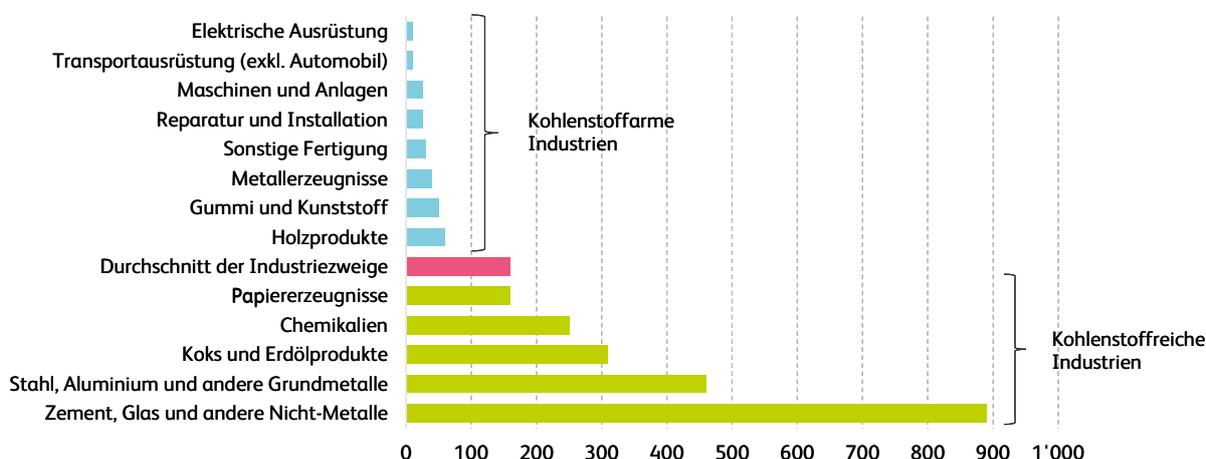


Abbildung 40: Emissionsintensität ausgewählter Sektoren in der EU (in tCO<sub>2</sub>e/Mio. EUR Umsatz)<sup>40</sup>

## 2.2.1 Die Wertschöpfungskette des Energiesystems wandelt sich

Gemäss allen Szenarien der IEA zur Entwicklung von Energieangebot und -nachfrage wird die globale Energienachfrage in Zukunft gross bleiben. Zudem wird die Nachfrage weiterwachsen, auch, wenn sich das Wachstum abschwächen wird. Die IEA erwartet, dass sich der Energiemix sehr stark zugunsten der sauberen und zulasten der fossilen Energieträger verschieben wird. Für alle drei fossilen Energieträger – Öl, Kohle und Gas – dürfte der Höhepunkt der Nachfrage vor dem Jahr 2030 überschritten werden.

### Erneuerbare Energien global auf dem Vormarsch

Abbildung 41 stellt die Entwicklung des globalen Energiemixes im IEA-Basiszenario STEPS dar. STEPS steht als Abkürzung für das «Stated Policies Scenario», demgemäss die Nationalstaaten ihre bereits beschlossenen Programme zur Energiewende umsetzen werden (reine Ankündigungen oder Zielsetzungen ohne Umsetzung bleiben unberücksichtigt). In alternativen IEA-Szenarien (APS = Announced Pledges Scenario, NZE = Net Zero Emissions by 2050) verläuft der Umbau zugunsten erneuerbarer und zulasten fossiler Energien

bis im Jahr 2050 schneller und umfassender (rechte Balken in Abbildung 41).

Der Umbau der Energiewirtschaft wird die Wertschöpfungsketten der betroffenen Sektoren fundamental transformieren.

### Laufende Transformation der Energiewertschöpfungskette

Abbildung 42 zeigt auf, dass grosse Teile der Wertschöpfungskette fossiler Energieträger aufgrund der Substitution durch erneuerbare Energien wegfallen werden. An ihre Stelle treten Materialien und Ausrüstungsgegenstände, die erneuerbare Energien erzeugen (z.B. private/gewerbliche Solar/Photovoltaikanlagen, Windräder), umwandeln, transportieren, speichern (z.B. Batterien, Energiespeicherung) und verteilen. Experten erwarten, dass die Wertkette des Energiesystems deutlich kürzer sein wird und erst beim Umwandlungsschritt beginnen wird, weil Kraftwerke für Energien aus Sonne, Wind und Wasserkraft gleichzeitig sowohl die Förderung als auch die Umwandlung und Bereitstellung der Energie übernehmen.<sup>41</sup> Der Übergang dürfte allerdings weder geordnet noch kontinuierlich ablaufen, so dass eine Beurteilung aus Investorenperspektive anspruchsvoll ist.

<sup>40</sup> Entnommen aus: Hohne-Sparborth et al. (2020) 45. Übersetzung durch die Verfasser.

<sup>41</sup> Vgl. Gochermann (2021) 176–178.

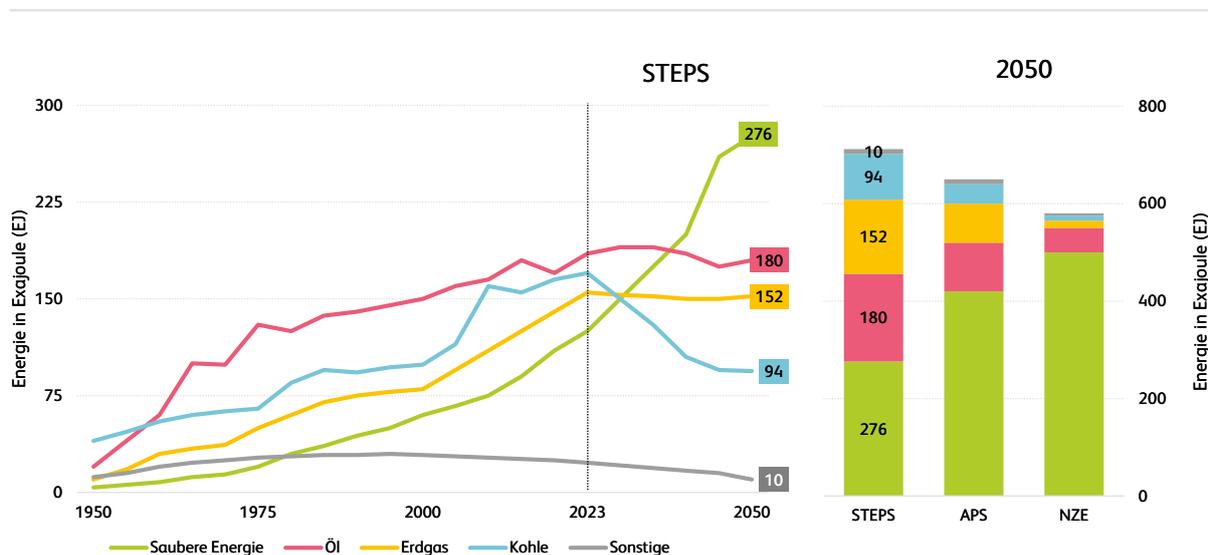


Abbildung 41: Entwicklung des globalen Energiemix gemäss IEA im Basisszenario (STEPS) <sup>42</sup>

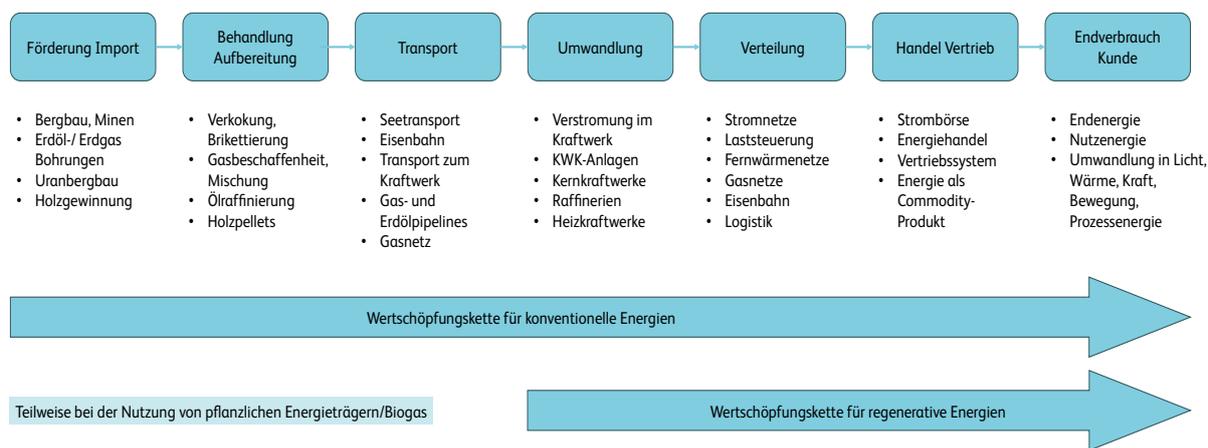


Abbildung 42: Wertschöpfungskette konventioneller Energien <sup>43</sup>

<sup>42</sup> Entnommen aus: International Energy Agency (IEA) (2024) 24. Die Energieeinheit Exajoule entspricht 10<sup>18</sup> Joule. STEPS = Politik gemäss aktuellem Stand, APS = Szenario angekündigter Zusagen, NZE = Szenario Netto-Null bis 2050.

<sup>43</sup> Entnommen aus: Gochermann (2021) 175.

## 2.2.2 Indikatoren, um die Exponiertheit zur Energiewende zu beurteilen

Wie können Investoren, speziell nachhaltig orientierte Investoren, die vorangehend dargestellten Entwicklungen in die Portfoliokonstruktion einfließen lassen? Grundsätzlich steht ihnen das volle Programm an Nachhaltigkeitsansätzen zur Verfügung, z.B. Ausschlüsse, Über-/Untergewichtung ausgewählter Sektoren und Unternehmen, thematische Investments, ESG-Integration oder auch ein aktives Aktionärsengagement. Aber an welchen Kriterien sollen sie sich beim Einsatz dieses Instrumentariums orientieren?

*Investorenziele bestimmen Prioritäten und Eignung von Indikatoren*

Welche Ansätze genutzt werden, hängt zunächst von den Prioritäten des Anlegers ab, seinen Werten, Normen und Zielen. Zusätzlich zu grundlegenden Risiko-Rendite-Erwägungen können Nebenziele des Investors sein:

- *De karbonisierung des Portfolios*: Man schliesst Unternehmen mit grossem CO<sub>2</sub>-Fussabdruck aus dem Portfolio aus oder untergewichtet diese – aufgrund wertnormativer Überzeugungen oder aufgrund von Risiko-Rendite-Erwägungen.
- *Finanzielles Risikomanagement*: Man bewertet Risiken und Chancen der Energiewende monetär und gewichtet die selektierten Anlagen entsprechend.
- *Treibhausgasreduktion in der Realwirtschaft*: Man versucht, Einfluss auf Unternehmen auszuüben, so dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen nachhaltig reduzieren.<sup>44</sup>

Die Ziele können kombiniert und je nach Schwerpunkt andere Nachhaltigkeitsansätze gewählt werden. Die Auswahl der Ansätze hängt auch davon, welche Indikatoren und Metriken man zur Messung der Zielerreichung nutzen will. Eingeschränkt wird man als Investor möglicherweise durch deren allenfalls mangelnde Verfügbarkeit.

*Klimaindikatoren im Portfolio hilfreich, aber nicht ausreichend, um finanzielle Risikoaspekte der Energiewende zu beurteilen*

Mögliche Indikatoren zur Messung der Zielerreichung auf Portfolioebene können die aus der Debatte rund um Klimastrategien im Portfolio-Kontext bekannten Metriken sein, z.B.:

- Metriken zur Beurteilung von CO<sub>2</sub>-Emissionen:
  - Absolute CO<sub>2</sub>-Emissionen der investierten Unternehmen
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) der investierten Unternehmen
- Metriken zur Schätzung von Temperaturpfaden

Jeder dieser Indikatoren hat Vor- und Nachteile. Metriken zur Beurteilung von CO<sub>2</sub>-Emissionen basieren auf der vergangenheitsorientierten Betrachtung von CO<sub>2</sub>-Emissionen gemäss Treibhausgasprotokoll (Scope 1, 2 und 3). Metriken zur Abschätzung von Temperaturpfaden sind zukunftsorientiert, reagieren aber sensitiv auf unterschiedliche Annahmen.<sup>45</sup> Idealerweise nutzt man mehrere Indikatoren, um sich ein vielschichtiges Bild zu machen. Welche Indikatoren man als sinnvoll erachtet, hängt wesentlich davon ab, welche Ziele man als Investor verfolgt und wie diese gewichtet werden (z.B. Risiko-Rendite versus Impact).

*Klimaindikatoren als Hinweis auf Impact-Materialität oder finanzielle Materialität?*

Für die im Rahmen dieser Studie analysierten Nachhaltigkeitsfonds weisen wir im IFZ-Nachhaltigkeitsfact-Sheets, siehe Kapitel 4, die beiden Metriken WACI und ISS ESG 1.5°C-Alignierung aus. Beide Indikatoren geben Hinweise darauf, wie sehr Unternehmen bzw. Fonds auf den Klimaaspekt der Energiewende – sprich: die CO<sub>2</sub>-Emissionen – hin exponiert sind. Der Klimaaspekt ist eine wichtige Dimension der Energiewende und damit verbundene Indikatoren zur Messung von CO<sub>2</sub>-Emissionen geben Hinweise auf die Exponiertheit von Unternehmen und Portfolios.

<sup>44</sup> Vgl. Stüttgen/Mattmann (2021) 76–77.

<sup>45</sup> Vgl. ausführlich Stüttgen/Mattmann (2021) 41–47, 80–83.

Um die rein finanziellen Risiken und Chancen der Energiewende für Unternehmen zu beurteilen, genügt diese Betrachtung allein allerdings nicht aus: aggregierte Klimaindikatoren geben zwar Hinweise auf Transitionsrisiken von Unternehmen. Sie zeigen aber nicht, wie Unternehmen im Einzelfall finanziell exponiert und positioniert sind.

An dieser Stelle können drei weitergehende Beurteilungsmaßstäbe Orientierung bieten:

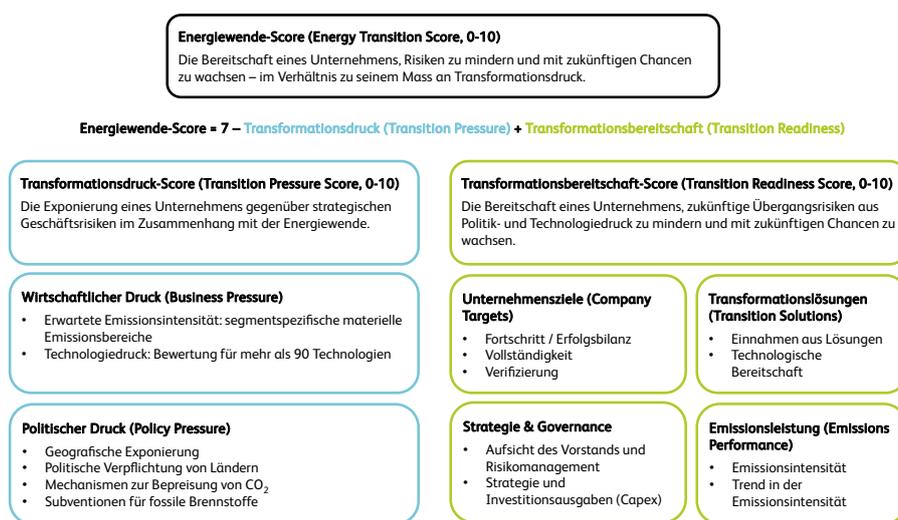
- Erstens ein Modell von MSCI ESG Research, das «MSCI Energy Transition Model». Es stellt einen Rahmen und dessen Bausteine dar, um Unternehmen danach zu beurteilen, wie gut oder schlecht diese aufgestellt sind, um finanzielle Risiken der Energiewende zu kontrollieren und Chancen nutzen zu können.
- Zweitens das Konzept der «vermiedenen Emissionen» (Scope-4-Emissionen). Dies ist nicht ein umfassender Ansatz zur Unternehmensanalyse, sondern lediglich ein zusätzlicher Bewertungsbaustein, ein weiterer Orientierungspunkt. Er soll helfen, jene Unternehmen zu identifizieren, die von der Energiewende profitieren, weil sie belegen können, dass ihre

Produkte und Lösungen im Rahmen der Energiewende dazu beitragen, schädliche CO<sub>2</sub>-Emissionen zu vermeiden. Sie können einen positiven ökologischen Impact für sich beanspruchen.

- Drittens, und teilweise überlappend mit den bereits genannten Klimametrikern, die Indikatoren zu nachteiligen Nachhaltigkeitswirkungen (Principal Adverse Impact Indicators, PAI) gemäss SFDR.

*Beurteilung der finanziellen Exponiertheit gegenüber der Energiewende*

MSCI ESG Research hat im Juni 2025 einen Ansatz vorgestellt, der Unternehmen zukunftsorientiert darauf hin beurteilen soll, wie gut diese in den nächsten fünf bis sieben Jahren gegenüber Risiken und Chancen der Energiewende aufgestellt sind. In das Modell fließen unternehmensexterne und -interne Variablen ein. Ihre Beurteilung wird in einer aggregierten Gesamtnote, dem «Energy Transition Score» zusammengefasst. Der Score beurteilt aus rein finanzieller Sicht das Fähigkeitsniveau von Unternehmen, die Chancen der Energiewende zu nutzen und deren Risiken zu kontrollieren. Die Skala reicht von 0 (tief) bis 10 (hoch) (Abbildung 43).<sup>46</sup>



**Abbildung 43:** MSCI-Modell zur Beurteilung der Unternehmenspositionierung gegenüber der Energiewende («MSCI Energy Transition Model»)<sup>47</sup>

<sup>46</sup> Vgl. MSCI ESG Research (2025) (a) 3.

<sup>47</sup> Vgl. MSCI ESG Research (2025) (a) 3. Übersetzung durch die Verfasser.

Der *Energiewende-Score* beurteilt die interne *Transformationsbereitschaft* eines Unternehmens (Transition Readiness) relativ zum externen *Transformationsdruck*, dem es ausgesetzt ist (Transition Pressure). Der Score wird aus den folgenden beiden Teilnoten gebildet:

- *Transformationsdruck-Score*: Der Transformationsdruck beurteilt, wie finanziell relevant der Einfluss der Energiewende auf Unternehmen ist. Der Druck bemisst sich an zwei Hauptfaktoren:
  - Der *wirtschaftliche Druck* drückt den Zwang aus, dem ein Unternehmen ausgesetzt ist, seine geschäftlichen Aktivitäten zu dekarbonisieren. Der Score wird separat ermittelt für Scope-1-, Scope-2-, Scope-3-Upstream-, und Scope-3-Downstream-Emissionen. Die Beurteilung der geschäftlichen Exponiertheit hängt ab von der CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität sowie von technologischen Faktoren zur Emissionsreduktion.
  - Der *politische Druck* hängt primär von länderspezifischen politischen Faktoren ab, in denen Unternehmen tätig sind. Dieser Score wird durch die regionalen regulatorischen Sanktionsmechanismen, Subventionssysteme und Klimaschutzprogramme bestimmt.
- *Transformationsbereitschaft-Score*: Der Score zur Transformationsbereitschaft beurteilt die Fähigkeit eines Unternehmens, die Risiken der Energiewende zu bewältigen und deren Chancen zu erschliessen, er hängt von vier Faktoren ab. Hierzu zählen die *Unternehmensziele* (Company Targets), die *Strategie & Governance*, die angebotenen *Transformationslösungen* (Transition Solutions) sowie die *Emissionsleistung* (Emissions Performance).

*Nicht alle CO<sub>2</sub>-Emissionen beeinflussen finanzielle Risiken gleichermassen*

Neu am dargestellten Modell ist, dass hier CO<sub>2</sub>-Emissionen differenziert danach beurteilt werden, ob sie aus politisch-regulatorischer oder wettbewerbstechnischer Sicht ein finanzielles Risiko darstellen. Gemäss MSCI ist nicht die Gesamtheit bzw. totale Intensität aller CO<sub>2</sub>-Emissionen eines Unternehmens relevant,

um finanzielle Transitionsrisiken zu beurteilen, sondern nur Teile davon. Entscheidend ist allein, ob der jeweilige Scope der Treibhausgas-Emissionen (1, 2, 3-Upstream, 3-Downstream) politisch oder geschäftlich unter Druck gerät. Demnach stellen CO<sub>2</sub>-Emissionen allein kein finanzielles Risiko für Unternehmen bzw. Investoren dar. CO<sub>2</sub>-Emissionen werden nur dann zu einem finanziellen Risiko, wenn politische Eingriffe von Regierungen oder bessere/günstigere Wettbewerbsalternativen einen spezifischen Druck ausüben. Folglich gilt es, aus Unternehmens- bzw. Investorensicht Klarheit darüber zu erlangen, welchem Scope die in der Wertkette anfallenden CO<sub>2</sub>-Emissionen zugerechnet werden. Anschliessend stellt sich die Frage, ob dieser Scope für das Unternehmen finanziell relevant ist und welchen Anteil er an den Gesamtemissionen ausmacht. In vielen Sektoren spielen Scope-3-Emissionen in der Wertschöpfungskette nur eine geringe Rolle, zum Beispiel im Dienstleistungssektor, wo der grösste Teil der Emissionen bereits durch Strom- und Gebäudenutzung (Scope 2) entsteht. Zudem ist ihre Zurechnung häufig diffus und schwer nachvollziehbar. Deutlich relevanter sind Scope-3-Emissionen hingegen in den Sektoren Energie, Versorger oder Automobilindustrie: Dort entstehen erhebliche Downstream-Emissionen – etwa durch die Verbrennung von Öl, Gas oder Benzin beim Endverbrauch – die einen grossen Anteil an den Gesamtemissionen haben und deshalb als finanziell wesentlich gelten.<sup>48</sup>

*Beispielhafte Beurteilung des MSCI-Energiewende-Scores von Chevron, Nestlé und Vestas*

Beispielhaft zur Illustration einer Bewertung auf der 10-er Skala des MSCI-Energiewende-Scores können hier die drei Unternehmen Chevron, Nestlé und Vestas stehen.<sup>49</sup>

- *Chevron* ist ein multinational operierender Öl- und Gaskonzern. Seinen Energiewende-Score von 5.7, – ein eher niedriger (=schlechter) Wert – begründet MSCI mit relativ hohem Transformationsdruck (6.8), dem das Unternehmen mit einer mittleren Transformationsbereitschaft (5.7) begegnet. Der Transformationsdruck ist eine Folge des emissionsintensiven Kerngeschäfts, technologischen Drucks zur Dekarbonisierung bei gleichzeitig politisch moderatem

<sup>48</sup> Vgl. MSCI ESG Research (2025) (b) 11, 24–27.

<sup>49</sup> Vgl. MSCI (2025) 14, 16–17.

Druck auf die US-amerikanische Firma. Die Transformationsbereitschaft ist durchschnittlich, weil Chevron einige Unternehmensziele für Emissions-Scopes gesetzt und Risikomanagement-Prozesse etabliert hat, hier aber nicht besonders hervorsteht. Rund 15 Prozent der Unternehmenserträge stammen aus Biotreibstoffen. Die Verfügbarkeit dieser Lösung ist positiv zu werten, da sie auf wenige Hürden in der Kommerzialisierung stösst.

- *Nestlé* ist ein global tätiger Nahrungsmittelproduzent und wird von MSCI mit einem Energiewende-Score von 6.9 beurteilt. Der Transformationsdruck von 6.1 ist eher moderat, sowohl geschäftlich als auch politisch. Bei der Transformationsbereitschaft von 5.9 profitiert Nestlé von – im Peervergleich – ambitionierten Emissionszielen und soliden Risikomanagement-Systemen. Negativ schlägt hier allerdings beispielsweise ein Mangel an internen CO<sub>2</sub>-Preissystemen oder auch ein Mangel an kommerziell nutzbaren Transformationslösungen (z.B. regenerative Landwirtschaft) zubuche.
- *Vestas*, der dänische Windkraftanlagenhersteller, erhält von MSCI einen Energiewende-Score von 10, das bestmögliche Urteil. Der Transformationsdruck ist für Vestas tief (3.7), weil das operative Geschäft eine niedrige Emissionsintensität aufweist und auch der technologische Druck gering ausfällt. Der zwar hohe politische Druck zur Dekarbonisierung in der EU hat unmittelbar auf Vestas eine tiefe Wirkung. Die Transformationsbereitschaft von Vestas ist hingegen hoch (8.1), speziell aufgrund eines guten Managements. Dieses zeigt sich in einer starken Strategie und Governance, einer hohen Emissionsleistung, speziell aber darin, dass 100 Prozent aller Erlöse aus dem Geschäft mit Windturbinen stammen. Das Geschäft ist – besonders in der EU – voll kommerzialisierbar.

*Erzielen CO<sub>2</sub>-effiziente Unternehmen eine bessere finanzielle Performance als CO<sub>2</sub>-intensive Wettbewerber?*

Theoretisch sind sogenannte «braune» Unternehmen während des Übergangs zu Netto-Null einem höheren politischen Risiko ausgesetzt und sollten deshalb höhere erwartete Renditen erzielen. «Grüne» Unternehmen hingegen können dann überdurchschnittlich

abschneiden, wenn etwa politische Schocks eintreten, die Aufmerksamkeit der Konsumenten sich verändert oder sich die Präferenzen der Investoren im Zuge der Energiewende zu Netto-Null verschieben. Die wissenschaftliche Literatur liefert zur Frage, ob CO<sub>2</sub>-effiziente Unternehmen eine bessere oder schlechtere finanzielle Performance als CO<sub>2</sub>-intensive Unternehmen liefern, jedoch kein einheitliches Bild: Einige Studien weisen ein «Carbon Premium» für emissionsintensive Unternehmen nach. Dies wird häufig als Hinweis interpretiert, dass Übergangsrisiken im Zusammenhang mit Klimapolitik und Dekarbonisierung bereits in die Bewertung der Kapitalmärkte eingepreist sind. Investoren fordern demnach eine Prämie, um das erhöhte Risiko «brauner» gegenüber «grüner» Assets zu kompensieren.

Andere Studien zeigen dagegen, dass emissionsärmere Unternehmen und Finanzinstrumente in unterschiedlichen Märkten tendenziell höhere Renditen erzielen. Diese Befunde sprechen für einen strukturellen Wandel hin zu einem «carbon-aware» Marktgleichgewicht, in dem Kapital verstärkt in emissionsärmere Unternehmen fließt.

Neuere Studien zeigen zudem, dass diese wissenschaftlichen Ergebnisse sehr stark von den zugrundeliegenden CO<sub>2</sub>-Emissionsdaten abhängig sind.<sup>50</sup>

*CO<sub>2</sub>-Emissionen liefern zwei unterschiedliche Signale: Impact versus finanzielle Materialität*

Ähnlich wie diese neueren Studien argumentiert auch MSCI, dass zur Beurteilung der finanziellen Transitionsrisiken im Zuge der Energiewende nicht der gesamte CO<sub>2</sub>-Fussabdruck eines Unternehmens per se massgeblich ist, sondern vielmehr der finanziell gewichtete CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (sogenannter materiality-weighted portfolio carbon footprint). Während der absolute CO<sub>2</sub>-Ausstoss oder die CO<sub>2</sub>-Intensität eines Unternehmens zwar relevante Hinweise auf dessen ökologischen Impact liefern können, erweisen sich diese Grössen als nur eingeschränkt geeignet, wenn es um die Einschätzung der finanziellen Materialität geht.

MSCI argumentiert, dass der finanziell gewichtete CO<sub>2</sub>-Fussabdruck hier klarere Signale liefert. Nutzt man solche Indikatoren, so MSCI, dann lässt sich folgern, dass CO<sub>2</sub>-effiziente Unternehmen tendenziell bessere finan-

<sup>50</sup> Vgl. Zhang (2025) 615–616 und die dort zitierten Quellen für eine Übersicht der wissenschaftlichen Literatur.

zielle Ergebnisse erwirtschaften. Dies schlägt sich auch in einer besseren Aktienperformance nieder. Ausnahmen bestätigen die Regel: unter Einbezug der Scope-3-Emissionen lässt sich ein solcher Nachweis nicht stringent führen, da im betrachteten Analysezeitraum die Entwicklungen in Europa während der Ukraine Krise hier eine Anomalie darstellen.<sup>51</sup>

#### *Vermiedene Emissionen (Scope 4): ein Impact-Indikator für klimapositive Lösungen*

Unternehmen und Sektoren mit hoher CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität werden in der Energiewende mit zahlreichen Transitionsrisiken konfrontiert. Aufgrund ihrer klimaschädlichen Wirkungen stehen insbesondere diese Akteure im Zentrum der politischen und öffentlichen Diskussion. Gleichzeitig existieren jedoch zahlreiche Unternehmen und Branchen, die zwar nicht zu den besonders emissionsintensiven Verursachern zählen, die aber dennoch durch ihre Produkte, Dienstleistungen oder Technologien wesentlich zur Dekarbonisierung der Wirtschaft beitragen können. Solche Unternehmen leisten damit nicht nur einen positiven Beitrag zur Energiewende, sondern profitieren oftmals auch finanziell von langfristigen strukturellen Wachstumstrends, die mit der Transformation des Energiesystems verbunden sind. Beispielhaft für solche Unternehmen kann der oben zur Illustration genannte Windturbinenproduzent Vestas dienen.

Um diese potentiellen Gewinner zu identifizieren, sind neben den Instrumentarien der finanziellen Fundamentalanalyse zusätzliche Indikatoren erforderlich, die den positiven Beitrag eines Unternehmens zur Dekarbonisierung sichtbar machen. Der analytische Fokus wird dabei umgekehrt: Im Zentrum steht nicht länger primär die klimaschädliche Wirkung der betrieblichen Emissionen, sondern die Frage, welchen Beitrag ein Unternehmen mit seinen Produkten und Dienstleistungen zur Reduktion von Emissionen und zur Förderung der Energiewende leistet – unabhängig vom jeweiligen Sektor, in dem es tätig ist.

Wie aber soll man einen solchen positiven Beitrag messen? An dieser Stelle setzt das Konzept der «vermiedenen Emissionen» («avoided emissions») an, das in jüngster Zeit an Interesse gewinnt. Darunter versteht man den positiven Klimaeffekt, der entsteht, wenn die Treibhausgaswirkungen einer CO<sub>2</sub>-effizienten Lösung mit jenen eines alternativen Szenarios verglichen werden, in dem diese Lösung nicht zum Einsatz kommt.<sup>52</sup> Man spricht bei diesem Ansatz auch von klimapositiver Emissionsbuchhaltung oder von «Scope-4-Emissionen»<sup>53</sup> Im Unterschied zu den Emissionskategorien Scope 1 bis 3 gemäss den Vorgaben des Treibhausgasprotokolls<sup>54</sup> sind Scope-4-Emissionen bisher nicht standardisiert – Bemühungen zur Standardisierung sind aber im Gange.

#### *Vereinheitlichung der Messung von Scope-4-Emissionen, Erfassung in einer öffentlichen Datenbank*

Eine Initiative von Asset Managern, Datenanbietern, Unternehmen der Realwirtschaft und Wissenschaftlern hat jüngst die Initiative ergriffen, die Bewertung vermiedener Emissionen zu vereinheitlichen. Der Indikator «vermiedene Emissionen» soll besser vergleichbar werden. Zweck der Initiative ist es, den Indikator in Anlageentscheidungen einzubeziehen rund um die Energiewende und den Klimaschutz. So will man fördern, dass Finanzkapital zu Unternehmen umgelenkt wird, die zur Dekarbonisierung beitragen. Der Ansatz umfasst drei Elemente: eine Methodik zur Vereinheitlichung der Buchhaltung bei der Ermittlung vermiedener Emissionen, eine Datenbank, die mit Daten zu ausgewählten Sektoren angereichert ist, sowie ein Kalkulationstool.<sup>55</sup> Methodik, Datenbank und Kalkulationshilfsmittel sind über die online-Webplattform «Avoided Emissions Platform (AEP)» zugänglich.<sup>56</sup>

Vermiedene CO<sub>2</sub>-Emissionen können Unternehmen zugeschrieben werden, die Produkte und Services mit Potential zur Emissionsreduktion anbieten. Solche Produkte können beispielsweise Negativemissionstechnologien zur CO<sub>2</sub>-Abscheidung und CO<sub>2</sub>-Speicherung sein

<sup>51</sup> Vgl. MSCI ESG Research (2025) (b) 11–16.

<sup>52</sup> Vgl. World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) (2025).

<sup>53</sup> Vgl. Draucker (2013).

<sup>54</sup> Vgl. World Business Council for Sustainable Development/World Resources Institute (2004), (2013).

<sup>55</sup> Vgl. Robeco et al. (2025); Robeco (2025).

<sup>56</sup> Siehe URL: <https://aefdi.io/>

oder auch neue Produkte (Substitutionsprodukte), die verglichen mit existierenden Produkten geringere Emissionen aufweisen. Um vermiedene Emissionen zu ermitteln, vergleicht man die geschätzte Summe der CO<sub>2</sub>-Emissionen von zwei alternativen Produkten (Lösungen, Technologien) über deren gesamten Produktlebenszyklus (Methode des «Attributional Life Cycle Accounting, LCA»). Die Differenz aus dem Vergleich der totalen Netto-Emissionen über den Lebenszyklus ergibt die vermiedenen Emissionen (Abbildung 44).<sup>57</sup>

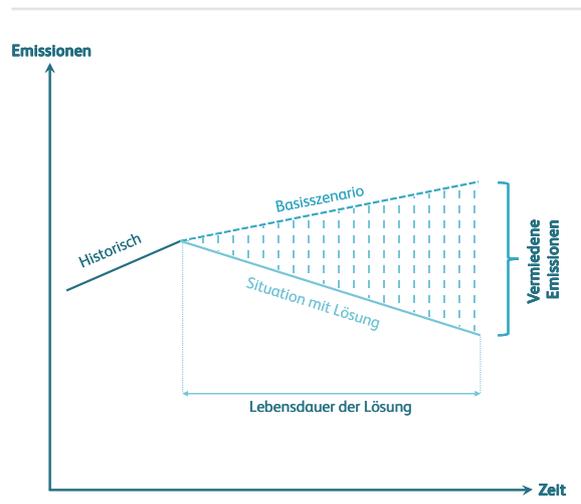
Die Methodik basiert auf einem szenariobasierten Vergleich: ein Basisszenario wird einem Vergleichsszenario gegenübergestellt, in dem die CO<sub>2</sub>-effiziente Lösung zum Einsatz kommt. Die Summe der im Zeitablauf ermittelten Emissionseinsparungen dank der CO<sub>2</sub>-effizienten Lösung entspricht der Kennziffer der vermiedenen Emissionen (schraffierte Fläche in der schematischen Darstellung von Abbildung 45).

*Vermiedene Emissionen als Metrik für Impact-Reporting und Peer-Vergleich*

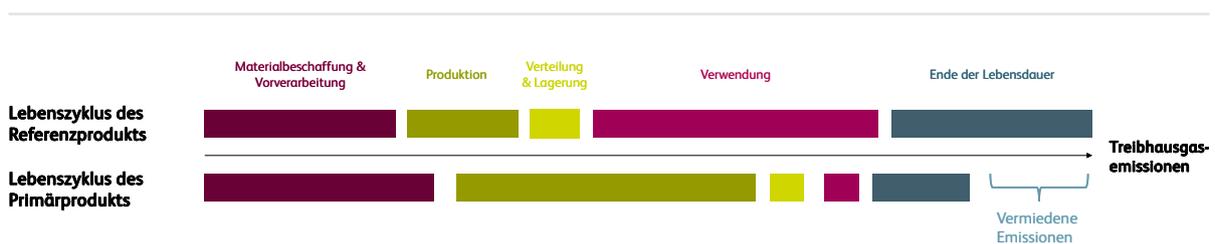
Die Kalkulation vermiedener Emissionen ist methodisch anspruchsvoll und hängt von zahlreichen Annahmen ab. Sie kann unter anderem Anlass zur Debatte geben, unter welchen Umständen Unternehmen auf vermiedene Emissionen glaubhaft Anspruch erheben können.<sup>58</sup>

Eine Stärke des Ansatzes ist es, dass er den positiven Beitrag von Unternehmen zur Dekarbonisierung kenn-

zeichnet und ausweist. Investoren können Daten zu vermiedenen Emissionen nutzen, um ihr Impact-Reporting zu verbessern, um Unternehmen untereinander daraufhin zu vergleichen, wer einen grösseren Beitrag zur Energiewende leistet, um Klimaziele weiter zu konkretisieren oder um bereits im Einsatz befindliche Klimametrikern zu ergänzen. Die zunehmend ausgebaut AEP-Datenbank umfasst heute Daten zu acht Sektoren (z.B. erneuerbare Energien, Mobilität, Immobilien, alternative Treibstoffe) und wird laufend erweitert.<sup>60</sup>



**Abbildung 45:** Vermiedene Emissionen basierend auf Szenarienvergleich (illustrativ)<sup>61</sup>



**Abbildung 44:** Ermittlung vermiedener Emissionen anhand eines Produktvergleichs in dessen Lebenszyklus<sup>59</sup>

<sup>57</sup> Vgl. Russell (2019) 1; Stüttgen/Mattmann (2021) 85–86; I Care x Quantis (2025) (a); I Care x Quantis (2025) (b).

<sup>58</sup> Vgl. Russell (2019) 8–9.

<sup>59</sup> In Anlehnung an: Russell (2019) 5; I Care x Quantis (2025) (a) 16. Übersetzung durch die Verfasser.

<sup>60</sup> Vgl. Robeco (2025) 20.

<sup>61</sup> Vgl. I Care x Quantis (2025) (a) 11. Übersetzung durch die Verfasser.

### 2.2.3 Indikatoren, um nachteilige Nachhaltigkeitswirkungen bei Fonds zu beurteilen

Scope-4-Emissionen sollen klimapositive Effekte neuartiger Lösungen sichtbar machen. Den umgekehrten Ansatz verfolgt die EU im Rahmen der Offenlegungsverordnung Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Hier stehen nachteilige Auswirkungen von Unter-

nehmen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Zentrum («Principal Adverse Impact Indicators», PAI). Finanzmarktakteure müssen diese Indikatoren offenlegen. Der Offenlegungspflicht unterliegen auch Fondsanbieter. Sie müssen auf Produkt- und dann auch auf Firmenebene die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen transparent machen.<sup>62</sup> Aus der Liste von gesamthaft 64 PAI-Indikatoren haben acht PAI-Indikatoren einen unmittelbaren Bezug zur Energiewende. Dazu zählen beispielsweise

	Nachteilige Nachhaltigkeitsindikatoren	Messgrösse	Beispiel für Offenlegung auf Fondsebene
Obligatorische PAIs (Tabelle 1)	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	Der Fonds emittiert 18'000 Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalente aus direkten Scope-1-Emissionen.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	Der Fonds weist 7'000 Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalente aus eingekaufter Energie (Scope 2) aus.
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	Die Portfolio-Unternehmen verursachen 95'000 Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalente aus ihrer Wertschöpfungskette (Scope 3).
		THG-Emissionen insgesamt	Der Fonds kumuliert 120'000 Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalente über alle Scopes hinweg.
	2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	Der CO <sub>2</sub> -Fussabdruck des Fonds beträgt 240 Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalente pro investierter Million Euro.
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Die durchschnittliche Emissionsintensität der Portfolio-Unternehmen beträgt 400 Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalente pro Million Euro Umsatz.
Obligatorische PAIs (Tabelle 1)	4. Engagement in Unternehmen im Bereich fossiler Brennstoffe	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	13 Prozent des Fondsvermögens sind in Unternehmen investiert, die Kohle- oder Ölproduktion betreiben.
	5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	65 Prozent des Energieverbrauchs der Portfolio-Unternehmen stammen aus fossilen Energieträgern.
			0 Prozent der gesamten Energieproduktion der Portfolio-Unternehmen erfolgt aus nicht erneuerbaren Energiequellen.
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	Die Portfolio-Unternehmen verbrauchen durchschnittlich 0.35 GWh pro Million Euro Umsatz.	
Freiwillige PAIs (Tabelle 2)	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO <sub>2</sub> -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	18 Prozent des Fondsvolumens sind in Unternehmen investiert, die keine Klimaziele im Einklang mit dem Pariser Abkommen verfolgen.
	5. Aufschlüsselung des Energieverbrauchs nach Art der nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der von den Unternehmen, in die investiert wird, genutzten Energie aus nicht erneuerbaren Quellen, aufgeschlüsselt nach den einzelnen nicht erneuerbaren Energiequellen	40 Prozent des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Quellen der Portfolio-Unternehmen entfallen auf Kohle, 20 Prozent auf Erdgas und 5 Prozent auf Erdöl.

**Abbildung 46:** Offenzulegende nachteilige Nachhaltigkeitswirkungen (PAI) mit Bezug zur Energiewende bei Investitionen in Unternehmen<sup>63</sup>

<sup>62</sup> Vgl. ausführlich Stüttgen/Mattmann (2022) 84–86.

<sup>63</sup> Vgl. Europäische Kommission (2022) Annex 1, Tabelle 1 und Tabelle 2. Dargestellt ist eine Auswahl von PAI mit Bezug zu Investitionen in Unternehmen. Weitere Indikatoren, hier nicht dargestellt, beziehen sich auf Anlagen in Staaten oder Immobilien. Die Beispiele stammen von den Verfassern.

Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fussabdruck, Exponierung gegenüber fossilen Energieträgern oder Anteil nicht erneuerbarer Energiequellen (Abbildung 46).<sup>64</sup>

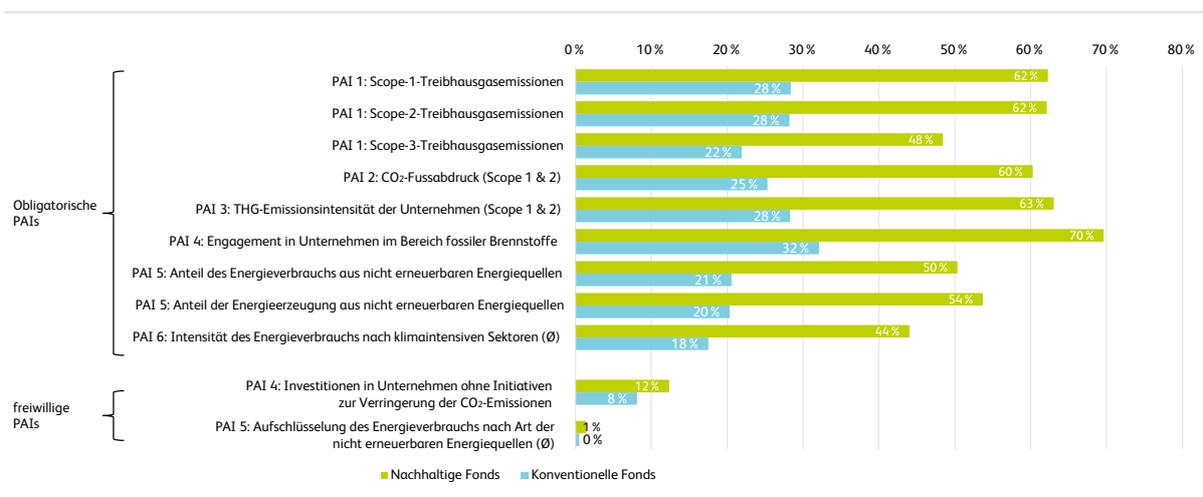
Mit der Offenlegungspflicht nachteiliger Nachhaltigkeitswirkungen will die EU die Umsetzung des Prinzips der doppelten Materialität fördern. Die nachteiligen Nachhaltigkeitswirkungen stellen Indikatoren dar, die speziell auf die nicht-finanzielle Materialität von Unternehmensaktivitäten hinweisen sollen, also auf deren ökologisch-sozial nachteiligen Impact.

Die in Abbildung 46 dargestellte Auswahl an PAI-Indikatoren fokussiert auf Elemente des Klimaschutzes, indem sie Treibhausgasemissionen, Energieeffizienz und fossile versus erneuerbare Energien in den Blick nimmt. Die SFDR hält Finanzmarktakteure dazu an, zu diesen Themenbereichen anhand ausgewählter Kennziffern Transparenz zu schaffen. Konkrete Vorgaben hingegen, wie diese Indikatoren und Metriken zu managen sind oder auch die Verpflichtung spezifische Schwellenwerte einzuhalten, enthält die Offenlegungsverordnung SFDR nicht. Fondsmanager und Investoren müssen sich hier ihr ein eigenes Urteil bilden, welche Ausprägung der einzelnen Metriken ihren Präferenzen entspricht. Nachhaltige und auch konventionelle Fonds können allerdings in dieser Hinsicht zunehmend miteinander verglichen werden. Dadurch kann sich ein gewisser Wettbewerb zwischen Anbietern und Produkten ergeben.

Abbildung 47 zeigt den Anteil der Nachhaltigkeitsfonds aus unserem Fondsuniversum, die die ausgewählten PAI-Indikatoren in ihrem Anlageprozess berücksichtigen und vergleicht diese mit konventionellen Fonds.

Abbildung 47 verdeutlicht, dass nachhaltige Fonds sämtliche dargestellten PAIs mit Bezug zur Energiewende deutlich häufiger berücksichtigen als konventionelle Fonds. Besonders ausgeprägt zeigt sich dieser Unterschied bei den obligatorischen PAIs: Zwischen 44 und 70 Prozent der nachhaltigen Fonds integrieren diese Kennziffern systematisch in ihren Anlageprozess. Bei konventionellen Fonds hingegen bewegt sich dieser Anteil lediglich zwischen 18 und 32 Prozent.

Die SFDR ist primär als Offenlegungsverordnung konzipiert und enthält keine verbindlichen Vorgaben, ob oder in welcher Form die genannten PAIs aktiv gesteuert werden müssen. Sie verpflichtet Fondsmanager ausschliesslich dazu, offenzulegen, ob und inwiefern diese Kennziffern im Anlageprozess Berücksichtigung finden. Ein Vergleich der effektiven PAI-Werte nachhaltiger und konventioneller Fonds liefert allerdings ein eindeutiges Ergebnis: Nachhaltige Fonds berücksichtigen die relevanten PAI-Indikatoren nicht nur deutlich häufiger (Abbildung 47), sondern erzielen auch «bessere» Resultate (Abbildung 48). So liegen die Medianwerte aller obligatorischen PAIs nachhaltiger Fonds durchgängig unter den entsprechenden Medianwerten konventioneller Fonds.



**Abbildung 47:** Anteil Fonds, die nachteilige Wirkungen auf ausgewählte Nachhaltigkeitsfaktoren mit Bezug zur Energiewende berücksichtigen (per 30. Juni 2025, nachhaltige Fonds vs. konventionelle Fonds)

<sup>64</sup> Vgl. Europäische Kommission (2022) Annex 1, Tabelle 1 und Tabelle 2.

PAI-Indikator (obligatorisch)	Medianwert der nachhaltigen Fonds (n=2'033)	Medianwert der konventionellen Fonds (n=7'704)	Einheit	Konventionelle vs. nachhaltige Fonds
PAI 1: Scope-1-Treibhausgasemissionen	236	1'826	tCO <sub>2</sub> e	+673%
PAI 1: Scope-2-Treibhausgasemissionen	242	697	tCO <sub>2</sub> e	+187%
PAI 1: Scope-3-Treibhausgasemissionen	432	27'040	tCO <sub>2</sub> e	+6'162%
PAI 2: CO <sub>2</sub> -Fussabdruck (Scope 1 & 2)	25	34	tCO <sub>2</sub> e / Mio. EUR	+37%
PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen (Scope 1 & 2)	68	84	tCO <sub>2</sub> e / Mio. EUR	+23%
PAI 4: Engagement in Unternehmen im Bereich fossiler Brennstoffe	3%	5%	in %	+53%
PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen	54%	58%	in %	+6%
PAI 5: Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	16%	17%	in %	+5%
PAI 6: Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Ø)	0.72	0.84	GWh/Mio. EUR	+16%

**Abbildung 48:** Nachteilige Wirkungen auf ausgewählte Nachhaltigkeitsfaktoren mit Bezug zur Energiewende (per 30. Juni 2025) <sup>65</sup>

Eine Erklärung dafür, weshalb nachhaltige Fonds gemessen an den abgebildeten PAIs bessere Resultate erzielen, könnte in der aktiven Steuerung dieser Indikatoren liegen. Um den Erwartungen von Investoren und Regulatoren sowie reputativen Anforderungen gerecht zu werden, dürften nachhaltige Fondsmanager bestrebt sein, die entsprechenden Werte bewusst tief zu halten. Zudem weist der Befund darauf hin, dass nachhaltige Fonds typischerweise strengere ESG-Screenings und Ausschlusskriterien anwenden – beispielsweise den Ausschluss von Unternehmen mit hohem CO<sub>2</sub>-Fussabdruck. So verlangen etwa auch die ESMA-Leitlinien zur Fondsnamensgebung den Ausschluss fossiler Energieträger, wenn gewisse Nachhaltigkeitsbegriffe im Fondsnamen verwendet werden. Dadurch reduziert sich die Exponierung gegenüber Unternehmen mit strukturell höheren PAI-Werten. Im Ergebnis führen diese Mechanismen dazu, dass die Medianwerte nachhaltiger Fonds bei den dargestellten PAIs systematisch tiefer ausfallen als jene konventioneller Fonds.

*Zwischenfazit: Energiewende erfordert ganzheitlichen Blick auf Chancen und Risiken*

Fasst man die vorangehenden Ausführungen knapp zusammen, so ergibt sich folgendes Bild: Das politische Zielsystem der Energiewende navigiert im Trilemma zwischen Klimaschutz, Versorgungssicherheit und Wirtschaftlichkeit. Zwischen diesen drei Zielen bestehen Trade-Offs. Eine mittel- bis langfristige Abschätzung von Entwicklungen ist für Investoren mit hoher Unsicherheit behaftet. Speziell nachhaltig-orientierte Investoren sind gefordert, finanzielle Aspekte ebenso wie Klimaaspekte möglicher Anlageopportunitäten ins Kalkül zu ziehen. Als Indikatoren ihrer Zielerreichung steht ihnen ein Set von Metriken zur Verfügung:

- Finanziell-orientierte Metriken zur Energiewende, z.B.
  - MSCI Energy Transition Score.

<sup>65</sup> Daten vgl. Morningstar (2025).

- Wirkungsorientierte Metriken zur Energiewende, z.B.
  - Scope 1-, 2- und 3-Emissionen und deren Reduktion, z.B. WACI, Temperaturpfad.
  - Scope 4-Emissionen: vermiedene Emissionen dank neuartiger Produkte.
  - PAI-Indikatoren gemäss SFDR, z.B. Intensität des Energieverbrauchs, Anteil nicht erneuerbarer Energien.

Metriken zu CO<sub>2</sub>-Emissionen und Energieeffizienz – unabhängig von deren Scope – geben zunächst nur Hinweise auf die Wirkungsmaterialität. Aufgrund der Zirkularität zwischen ökologischer und finanzieller Wesentlichkeit können sie unter Umständen auch potentielle finanzielle Transitionsrisiken der Energiewende anzeigen. Zur Bewertung der finanziellen Materialität ist allerdings zusätzlich die Bewertung sektor- und unternehmensspezifischer Besonderheiten notwendig. Die finanzielle Bewertung dieser Kriterien ist anspruchsvoll, weil sie eine Vielfalt an Variablen integrieren muss, Daten oftmals fehlen und deren Interpretation selten eindeutig ausfällt.

An dieser Stelle will ein Bewertungsansatz wie der MSCI Energy Transition Score Hilfestellung leisten. Dieser ist einerseits umfassender angelegt als die dargestellten Einzelindikatoren. Er bezweckt die ganzheitliche Bewertung der finanziellen Materialität, die sich für Unternehmen und Investoren aus der Energiewende ergeben. Andererseits hat dieser neuartige MSCI-Score aus Nachhaltigkeitsperspektive einen blinden Fleck: ökologisch positive oder negative Wirkungen von Unternehmensaktivitäten werden hier nur dann bewertet, wenn sie sich als finanziell wesentlich erweisen. Aus Sicht nachhaltig orientierter Investoren – aber auch aus Sicht der EU-Regulierung zur Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen und Investoren – fehlt hier die Impact-Dimension. Folglich wäre für Investoren ein Set an Metriken wünschenswert, das beide Aspekte der doppelten Wesentlichkeit kombiniert. Indikatoren wie die Scope 4-Emissionen oder auch ausgewählte PAIs können hier als Ergänzung dienen und zu einer ganzheitlicheren Beurteilung beitragen.

## 2.2.4 Ausschluss oder Untergewichtung fossiler Energieträger?

Langfristig wird die Energiewende die Produzenten fossiler Energieträger wirtschaftlich unter Druck setzen. Im Rahmen der globalen Klimaziele schwindet zudem ihr gesellschaftlicher und politischer Rückhalt

- auch, wenn geopolitische Faktoren gelegentlich gegenläufige Anreize setzen (z.B. in USA oder Russland). Die finanzielle Rentabilität der Unternehmen aus den fossilen Energiesektoren dürfte mit dem wachsenden Ausbau erneuerbarer Energiesysteme sinken, wobei speziell China hier eine Schrittmacherrolle einnimmt. Aus Investorensicht stellt sich die Frage, wie man im Trilemma der Energiewendeziele – Klimawandel, Versorgungssicherheit und Wirtschaftlichkeit – kurz- bis mittelfristig die Prioritäten setzt.

*Je wichtiger der Klimaschutz, umso eher werden fossile Energieträger ausgeschlossen*

Einerseits werden fossile Energieträger in den kommenden fünf bis zehn Jahren zur Sicherung der Versorgung unverzichtbar bleiben, aufgrund ihrer quantitativen und wetterunabhängigen Verfügbarkeit. Zudem liefern sie Investoren stabile Cash Flows und einen Beitrag zur Portfoliodiversifikation. Andererseits sind die mit ihnen verbundenen Kohlenstoffemissionen der Haupttreiber des Klimawandels und unterliegen immer strengeren regulatorischen Auflagen. Die zunehmende Regulierung gepaart mit technologischem Fortschritt bei den Erneuerbaren, verschärfen die Gefahr, dass bilanzielle Vermögenswerte fossiler Energieanbieter langfristig nicht mehr verwertet werden können (Gefahr der «Stranded Assets» z.B. bei Ölreserven). Zahlreiche Investoren – institutionelle Pensionskassen und auch private Anleger – ziehen sich auch aus Reputationsgründen aus diesen Investitionen zurück. Konventionell orientierte Investoren werden in diesem Umfeld szenariobasiert abwägen müssen.

*ESMA-Leitlinien zwingen nachhaltige, umweltbezogene oder impactorientierte Fonds zu harten Ausschlüssen von Fossilen*

Für nachhaltige Anlagefonds geben die neuen ESMA-Leitlinien zur Namengebung seit 2025 konkret vor, dass Ausschlüsse fossiler Energieträger vorgenommen werden müssen. Dies trifft auf Fonds zu, deren Fondsnamen *nachhaltigkeitsbezogene, umweltbezogene oder impactorientierte* Begriffe enthält (siehe ausführlich Kapitel 1.3). Bei solchen Fonds verlangt die ESMA die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäss der Paris-Aligned Benchmark (PAB).

Bei Fonds, die im Fondstitel Begriffe wie beispielsweise *Transition* tragen, sind derartige Ausschlüsse nicht verpflichtend, sondern freiwillig. In diesem Fall sind lediglich die grundlegenden Ausschlüsse gemäss der Cli-

mate Transition Benchmark (CTB) verpflichtend, nicht aber die aktivitätsbezogenen Ausschlüsse mit Bezug zu fossilen Energieträgern (Abbildung 49).

Abbildung 49 gibt einen Überblick zu sämtlichen Kriterien der beiden EU-Klima-Benchmarks, PAB sowie CTB. Die Klima-Benchmarks sollen Investoren als Referenzinstrumente dienen, um Portfolios systematisch auf Dekarbonisierung und langfristige Klimarisiken auszurichten. Die ESMA verweist in ihren Vorgaben – je nach obengenannter Begrifflichkeit im Fondstitel – nur auf die hier erwähnten Ausschlüsse. Alle anderen in Abbildung 49<sup>66</sup> dargestellten Benchmark-Kriterien bleiben unberührt, sie sind nicht verpflichtend für Fondsanbieter, die nachhaltigkeitsverwandte Begriffe im Fondstitel nutzen.

Anlagefonds mit *nachhaltigkeits-, umwelt-, oder impact-verwandten Begriffen* im Fondstitel müssen laut ESMA Unternehmen mit Aktivitäten im fossilen Energiebereich systematisch ausschliessen, wenn diese Aktivitäten gewisse Schwellenwerte überschreiten. Konkret betroffen sind Anlagen in Unternehmen, deren Umsatz aus fossilen Energieträgern wie Kohle, Erdöl oder Erdgas stammt, ebenso wie emissionsintensive Stromerzeuger. Die Schwellenwerte für die Ausschlüsse sind bei Kohle und Erdöl niedrig gesetzt (1 Prozent bzw. 10 Prozent), sie wirken daher sehr restriktiv. Die Schwellenwerte für Gas liegen höher: Gas wird im Vergleich zu Öl und Kohle gelegentlich als relativ sauberer fossiler Energieträger dargestellt und auch als Übergangs-Energieträger bezeichnet. Gas soll genutzt werden, um die Lücke von Kohle und Öl zu füllen, während sich das

	Paris-Aligned Benchmark (PAB)	Climate Transition Benchmark (CTB)
	<b>Mindestanforderungen</b>	
Referenztemperatur-Szenario (nach IPCC)	1.5-Grad-Szenario	
Jährliche Reduktion der Kohlenstoffemissionen (gemessen an THG-Emissionsintensität)	durchschnittliche Verringerung um mind. 7 Prozent pro Jahr (gemäss 1.5-Grad-Szenario des IPCC)	
Reduzierung der Kohlenstoffintensität nach Scope 1+2+3 im Vergleich zum zugrundeliegenden Anlageuniversum <sup>67</sup>	mind. 50 Prozent	mind. 30 Prozent
<b>Grundlegende Ausschlüsse</b>	<b>Ausschluss von Unternehmen, die</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• in Aktivitäten von umstrittenen Waffen involviert sind</li> <li>• an Tabakanbau und -produktion beteiligt sind</li> <li>• gegen die Prinzipien des UN Global Compact oder die OECD-Leitlinien verstossen</li> </ul>	
<b>Aktivitätsbezogene Ausschlüsse</b>	<b>Ausschluss von Unternehmen mit Aktivitäten in</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kohle (≥1% der Umsätze)</li> <li>• Erdöl (≥10% der Umsätze)</li> <li>• Erdgas (≥50% der Umsätze)</li> <li>• Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von &gt;100g CO<sub>2</sub>e/kWh (≥50% der Umsätze)</li> </ul>	<b>freiwillig</b>
Anteil Risikopositionen	Referenztemperatur Anteil an Wirtschaftszweigen mit hohem negativem Beitrag zum Klimawandel nicht geringer als Anteil des zugrundeliegenden Anlageuniversums	
Entzug der Kennzeichnung/Qualifikation	a) Ziele werden in bestimmtem Jahr nicht erreicht und die Abweichung vom Ziel wird im Folgejahr nicht ausgeglichen b) Ziele werden in beliebigem Zehnjahreszeitraum dreimal nicht erreicht	

**Abbildung 49:** Mindeststandards für die EU-Klima-Benchmarks<sup>68</sup>

<sup>66</sup> Vgl. Stüttgen/Mattmann (2021) 69–71.

<sup>67</sup> Scope-3-Emissionen sollten zwar in die Bewertung einbezogen werden, ihre Berechnung ist jedoch aufgrund fehlender Standards und hoher Komplexität bislang schwierig und häufig nur näherungsweise möglich. Vgl. EU Platform on Sustainable Finance (2025) 18.

<sup>68</sup> Vgl. EU Technical Expert Group on Sustainable Finance (TEG) (2019) 9–10.

Energiesystem zur Nutzung der Erneuerbaren wandelt. Auch Gas ist allerdings ein hochgradig emissionsintensiver und klimaschädigender Energieträger.<sup>69</sup>

*Sind Ausschlüsse geeignet, um Energiewende und Klimaschutz zu fördern?*

Aus der Debatte zwischen Asset Managern und der ESMA während des Vernehmlassungsverfahrens der ESMA-Leitlinien im Jahr 2024 geht hervor, dass zahlreiche Akteure Ausschlüsse jedoch per se für ungeeignet halten, um einen Wandel zu einer klimaschonenderen Wirtschaftsweise zu fördern. Die Diversität der applizierbaren Nachhaltigkeitsansätze im Portfolio wird demnach durch eine verpflichtende Vorgabe zu Ausschlüssen eingeschränkt. Dies kann sich negativ auf die Umsetzung von Strategien zur Transformation von Unternehmen mit dem Zweck der Verbesserung auswirken (sogenannte «Sustainability Improvers»). Negativ durch Ausschlüsse betroffen ist beispielsweise die Möglichkeit zur Ausübung von aktivem Aktionärsengagement. Ausschlüsse verunmöglichen aktives Engagement, weil man investiert sein muss, um sich als Anteilseigner engagieren zu können.<sup>70</sup>

*Was unter «Transition» verstanden wird, bleibt vage*

Für Fonds mit transitionsverwandten Begriffen<sup>71</sup> im Fondstitel sind die Ausschlüsse fossiler Energieträger weniger streng. Solche Fonds müssen lediglich die grundlegenden Ausschlüsse in Abbildung 49 befolgen. Die ESMA-Vorgaben liefern in diesem Fall jedoch keine Orientierung dafür, was unter dem Begriff der «Transition» eigentlich verstanden werden soll. Einige Akteure rücken den Begriff in die Nähe der Generierung von Impact und assoziieren damit ein hochstehendes Ambitionsniveau in der Setzung von Zielen. Im Universum der nachhaltigen Fonds unserer Studie ist die Kategorie der Transitionsfonds dementsprechend heterogen. Viele Fonds bewegen sich mit dem Begriff «Transition» im Titel im Schnittpunkt der Themen Energie und Klima/Umwelt und kommunizieren einen Wirkunganspruch, dessen Einlösung anspruchsvoll ist. Ein hohes Ambitionsniveau könnte zum Beispiel durch eine gezielte Einflussnahme von Investoren oder durch

einen gut abgesicherten Transitionsplan belegt werden.<sup>72</sup> In Kapitel 2.3 zeigen wir, welche Fonds aus unserem Fondsuniversum in die Kategorie der Transitionsfonds fallen.

## 2.2.5 Themenfokus: erneuerbare Energien, Elektrifizierung und Effizienzsteigerung

Die bisherigen Überlegungen zeigen, dass die Energiewende für alle Akteure eine vielschichtige Herausforderung darstellt. Der Übergang vollzieht sich nicht immer geordnet und kontinuierlich, sondern teilweise sprunghaft und schwer planbar. Zudem stellt die Energiewende ein Koordinationsproblem dar, das weder allein durch staatliches Eingreifen noch durch das freie Spiel der Marktkräfte und Kapitalmärkte hinreichend gesteuert werden kann.

*Energiewende als Koordinationsproblem zwischen Energieproduzenten, -versorgern, Industrie, Haushalten und Investoren*

Neben den Energieproduzenten und ihren Zulieferern spielt das individuelle Verhalten der Energiekonsumenten – deren Anpassungsfähigkeit und -bereitschaft – eine zentrale Rolle für eine gelingende Transition und auch das Verhalten von Investoren. Anpassungsnotwendigkeiten ergeben sich besonders für energieintensive Industrien und für Industrien, deren Energiebedarf stark wächst. Anpassungsnotwendigkeiten ergeben sich in der Energieverteilung sowie in der Energienutzung durch Haushalte, Gewerbe und Verkehr. Und schliesslich ergeben sich Herausforderungen für Investoren, die den enormen Investitionsbedarf finanzieren sollen und die zugleich mit hoher Unsicherheit konfrontiert sind.

*Umstellung energieintensiver Industrien notwendig*

Zu den energieintensiven und kohlenstoffintensiven Industrien zählen beispielweise die metallverarbeitenden Industrien (Stahl, Aluminium), Glasproduktion und Zement, oder auch Chemie und Papierherstellung (siehe vorne Abbildung 40). Der hohe Energiebedarf

<sup>69</sup> Vgl. Klatt (2023).

<sup>70</sup> Vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024) (c) 15–16.

<sup>71</sup> Fonds mit Begriffen, die verwandt sind mit den Termini «sozial» oder «Governance», fallen auch in diese Kategorie, sind für unsere Betrachtung der Energiewende aber von untergeordnetem Interesse.

<sup>72</sup> Vgl. European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024) (c) 20–22.

dieser Industrien geht mit hohen Energiekosten einher. Die hohe Kohlenstoffintensität dieser Industrien ist klimaschädlich und soll reduziert werden. Einige Industrien können ihre Produktionsprozesse technisch umstellen oder die Energieeffizienz steigern. Sie werden länderspezifisch durch politisch gesetzte Anreiz- und Sanktionsmechanismen entsprechend gelenkt und haben Transformationspläne ausgearbeitet. Andere Industrien, z.B. der Zementsektor, stehen vor grösseren Herausforderungen, da die Eigenheiten des Produkts eine Umstellung erschweren («hard-to-abate-products»)<sup>73</sup>

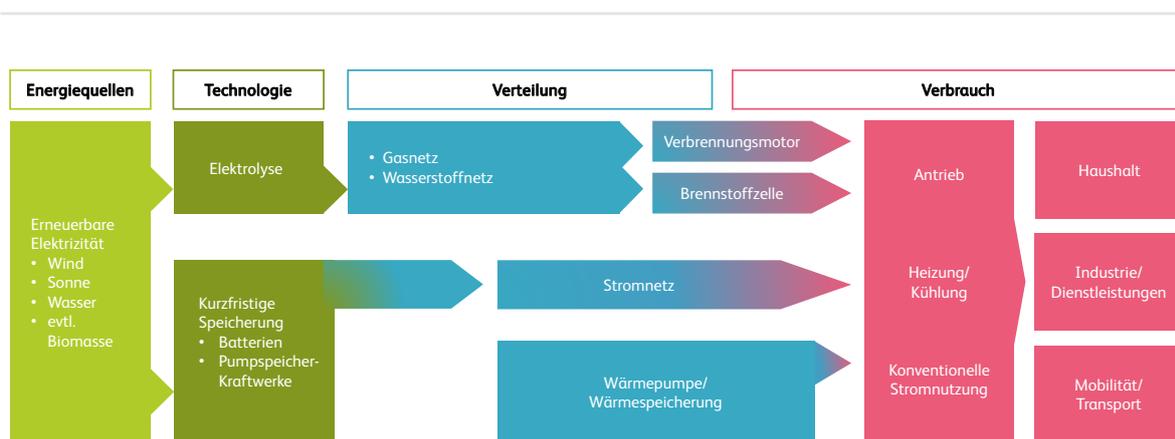
*Energieeffizienzsteigerung und Ausbau der Elektrizitätsinfrastruktur*

In ausgewählten anderen Industrien erwartet die IEA zukünftig ein besonders starkes Wachstum der Energienachfrage. Hierzu zählen speziell die E-Mobilität, die Klimatisierung sowie der Betrieb von Datenzentren für KI-Anwendungen. Um den wachsenden Energiehunger dieser oder auch anderer Industrien zu befriedigen, gibt es zwei Ansatzpunkte: die Umsetzung von Programmen zur Steigerung der Energieeffizienz sowie den Ausbau der Elektrizitätsinfrastruktur.<sup>74</sup>

Die Elektrifizierung des Energiesektors ist für die E-Mobilität eine Bedingung, für andere Sektoren eine Option, die umweltfreundlich und wirtschaftlich attraktiv ist und die zur Versorgungssicherheit beitragen kann. So haben führende KI- und Cloud-Anbieter beispielsweise damit begonnen, die notwendige Energieinfrastruktur für den Eigenbedarf dezentral auf- und auszubauen, um die künftige Energieversorgung zu sichern.

*Sektorkopplung als Schlüssel zur Energiewende*

Nimmt man eine sektorenübergreifende Perspektive ein, dann spielt das Konzept der Sektorkopplung eine zentrale Rolle. Mit Sektorkopplung gemeint ist erstens eine optimierte Vernetzung einzelner Energiesektoren untereinander,<sup>75</sup> speziell von Strom mit chemischen Energieträgern, so dass eine Energieform in die andere umgewandelt werden kann. Zweitens ist mit Sektorkopplung eine optimierte Vernetzung der Energiewirtschaft mit industriellen Sektoren und deren Elektrifizierung gemeint (Abbildung 50).



**Abbildung 50:** Sektorkopplung. Umwandlung von Energiequellen und Elektrifizierung von Verbrauchssektoren<sup>76</sup>

<sup>73</sup> Vgl. Gochermann (2021) 81–83.

<sup>74</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2024) 21, 39–43.

<sup>75</sup> Technische Kopplungselemente sind beispielsweise Power-to-Gas, Power-to-Heat, Power-to-Liquid, Power-to-Mobility, Power-to-Chemicals.

<sup>76</sup> Vereinfachte Darstellung in Anlehnung an Boulouchos et al. (2022) 29.

Die Sektorkopplung gilt als Schlüssel für eine gelingende Energiewende: In der Vergangenheit wurden die Sektoren Elektrizität, Verkehr, Wärme- bzw. Kälteversorgung und Industrie/Dienstleistungen weitgehend als voneinander unabhängige Systeme betrachtet. Im Rahmen der Energiewende weicht diese isolierte Betrachtungsweise einer ganzheitlichen, sektorenübergreifenden Betrachtung. Die Sektorkopplung soll ermöglichen, hohe Anteile erneuerbarer Energien in alle Sektoren der Wirtschaft einzuspeisen und so zur Dekarbonisierung beizutragen. Anhand energieeffizienter Technologien wie E-Autos, Wärmepumpenheizungen oder Kraft-Wärme-Kopplung soll der Energieverbrauch gesenkt werden. Zugleich soll die Energiesicherheit erhöht werden, weil die Sektorenkopplung die Flexibilität in der Nachfrage nach elektrischer Energie steigert. Sie kann dazu beitragen, Schwankungen erneuerbarer Energien auszugleichen. Eine solche Verbesserung des Lasten-Managements über die einzelnen Verbrauchssektoren hinweg kann z.B. durch Energiespeicherung ausserhalb des Elektrizitätssektors geschehen. Ein über mehrere Energieinfrastrukturen integriertes und optimiertes System wird auch als Smart-Energy-System bezeichnet.<sup>77</sup>

#### *E-Mobilität als Beispiel der Sektorkopplung*

Die Verknüpfung des Energiesystems mit dem Mobilitäts- und Verkehrssektor ist ein Beispiel der Sektorkopplung: So können Autobatterien zeitlich dann geladen werden, wenn erneuerbare Energien wie Sonne und Wind gut verfügbar sind. Eine Rückspeisung von Energie aus Autobatterien hingegen kann Defizite der Elektrizitätsversorgung überbrücken, wenn erneuerbare Energien wie Wind und Sonne aufgrund der Wetterlage knapp sind. Das Zusammenspiel von Elektrifizierung und Sektorkopplung dient in diesem Beispiel dazu, die Schwankungen erneuerbarer Energien zu dämpfen, das Lasten-Management des Energienetzes anhand sogenannter funktionaler Stromspeicher zu verbessern und so die Flexibilität zu erhöhen.<sup>78</sup>

#### *Sektorkopplung ermöglicht Effizienzsteigerung in den Bereichen Strom, Transport und Wärme*

Neben einer Flexibilisierung des Lasten-Managements bietet die Elektrifizierung erneuerbarer Energien im Verbund mit der Sektorkopplung zugleich Potentiale

zur Effizienzsteigerung. Abbildung 51 visualisiert vereinfachte Schätzungen dazu, in welchem Ausmass der Energiewirkungsgrad in den Bereichen Strom, Transport und Wärme erhöht wird. Die Darstellung zeigt, dass Energieverluste durch Elektrifizierung reduziert werden können verglichen mit fossilen Brennstoffen. Eine Erhöhung des Wirkungsgrads in der Energieausnutzung gilt nicht nur im Bereich Strom, sondern ebenfalls in den energieintensiven Bereichen Transport und Wärme.

#### *Enorme Investitionen in erneuerbare Energien, Netze, Effizienzsteigerung und Elektrifizierung*

Um die Energiewende finanzieren zu können, sind weltweit enorme Investitionen notwendig. Gemäss der IEA wird das weltweite Investitionsvolumen im Jahr 2025 rund USD 3.3 Billionen (=3'300 Milliarden) betragen (Abbildung 52). Davon entfallen etwa USD 2.1 Billionen auf erneuerbare Energien, Netze und Speicher, Effizienzsteigerungen, Elektrifizierung, Kernenergie und emissionsarme Brennstoffe. Dieser Betrag liegt doppelt so hoch wie die vorgesehenen USD 1.2 Billionen für Erdöl, Erdgas und Kohle.

Im Vergleich zu 2015 – dem Jahr des Pariser Klimaabkommens – zeigt sich eine deutliche Verschiebung: Damals flossen rund USD 1.5 Billionen in fossile Energieträger, während lediglich USD 1.2 Billionen in saubere Energien investiert wurden. Heute fliesst sowohl absolut als auch relativ betrachtet der Grossteil der Investitionen in saubere Energien und die damit verbundenen Technologien.

#### *Investoren wollen an strukturellem Wachstum der Energiewende partizipieren*

Wie aber können Investoren am strukturellen Wachstum der Energiewende finanziell partizipieren? Wie können sie zum Gelingen der Energiewende – und zur Dekarbonisierung der Wirtschaft – beitragen?

Aus Investorensicht stellt sich ein breites Spektrum an Möglichkeiten. Zunächst zählen hierzu Investments in Technologien, die die Erzeugung erneuerbarer Energien ermöglichen, sowie deren Infrastruktur: Wind, Sonne, Geothermie, Infrastruktur/Verteilnetze, Netzsteuerung oder Smart Grids, aber auch die notwendigen

<sup>77</sup> Vgl. Wikipedia (2025); Boulouchos et al. (2022) 28–29; Mackowiak-Pandera (2018).

<sup>78</sup> Vgl. Wikipedia (2025).



Abbildung 51: Sektorkopplung ermöglicht Effizienzsteigerung<sup>79</sup>

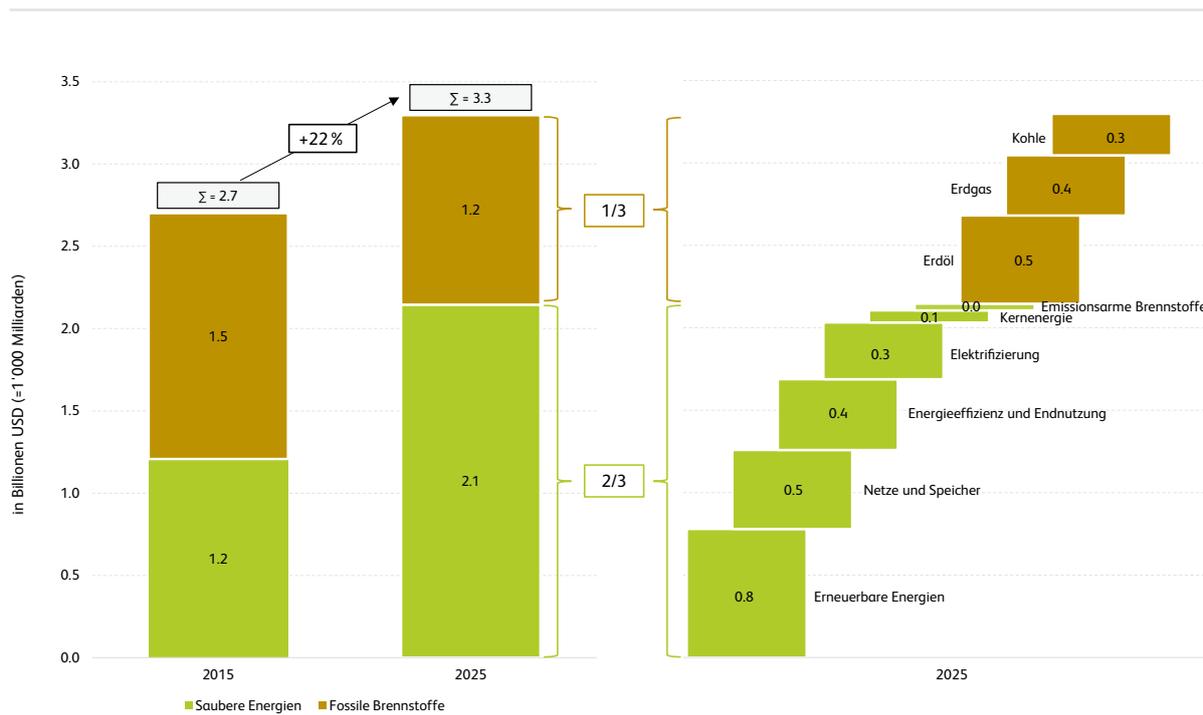


Abbildung 52: Investitionen in saubere Energien und fossile Brennstoffe nach Subsektoren (2015 vs. 2025)<sup>80</sup>

<sup>79</sup> Entnommen aus: Wikipedia (2025).

<sup>80</sup> Daten: International Energy Agency (IEA) (2025).

Basisfaktoren (z.B. Metalle wie Kupfer, Lithium). Aufgrund der Sektorkopplung ist das Suchfeld für Anlageopportunitäten aber nicht allein auf diese Sektoren begrenzt. Auch die Elektrifizierung gekoppelter Sektoren wie Mobilität/Verkehr, Gebäude, Haushalte, Industrie/Dienstleistungen stellen Investitionsmöglichkeiten dar, um an Wachstumschancen zu partizipieren.

*Thematische Fondskategorien: Beispiel Energiewende, Speichertechnologien und E-Mobilität*

Auf Fondsebene lässt sich dieser Gedanke eines erweiterten Suchfelds für Anlageopportunitäten anhand der Kategorisierung von Themenfonds gemäss Morning-

star illustrieren (Abbildung 53). In der Kategorie «Energy Transition» findet sich hier eine Vielfalt an Themen, die unmittelbar mit der Energiewende verknüpft sind (z.B. «Alternative Energy», «Carbon Transition», «Clean Energy», «Solar», «Wind»). Diese Art von Themen bzw. Themenfonds decken vorrangig die Werkschöpfungsketten von Energieerzeugung, -übertragung, -verteilung sowie Steuerung des Energiesystems ab.

Weitet man den Blick über diese offensichtlichen Energiewende-Themen hinaus, dann können von strukturellen Wachstumstreibern auch gekoppelte Sektoren profitieren. Hierzu zählen beispielsweise Themen wie «Battery Technology» oder «Future Mobility» (z.B. Cleaner

<p><b>Physical World</b></p> <p><b>Energy Transition</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Alternative Energy</li> <li>Carbon Transition</li> <li>Clean Energy</li> <li>Clean Tech</li> <li>Climate Solutions</li> <li>Energy Transition</li> <li>Green Energy</li> <li>Green Tech</li> <li>Hydrogen Economy</li> <li>New Energy</li> <li>Nuclear</li> <li>Renewable Energy</li> <li>Renewable Infrastructure</li> <li>Smart Energy</li> <li>Solar</li> <li>Sustainable Disruptors</li> <li>Wind</li> </ul> <p><b>Food</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Agribusiness</li> <li>AgriTech</li> <li>Fishing</li> <li>Food</li> <li>Food Security</li> <li>Food Tech</li> <li>Future of Food</li> <li>Livestock Breeding</li> <li>Nutrition</li> <li>Regenerative Agriculture</li> </ul> <p><b>Logistics + Transportation</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Jets</li> <li>Logistics</li> <li>Shipping</li> <li>Transport</li> </ul> <p><b>Multiple Physical World Themes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Clean Economy</li> <li>Environmental Opportunities</li> </ul> <p><b>Resource Management</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Blue Economy</li> <li>Circular Economy</li> <li>Ecology</li> <li>Future Resources</li> <li>Green Metals</li> <li>Rare Resources</li> <li>Resource Technology</li> <li>Timber</li> <li>Upstream Natural Resources</li> <li>Uranium</li> <li>Water</li> </ul> <p><b>Other</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Disaster Recovery</li> <li>Future Infrastructure</li> <li>Smart Construction</li> </ul>	<p><b>Social</b></p> <p><b>Cannabis</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cannabis</li> <li>Psychedelics</li> </ul> <p><b>Consumer</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Alcohol</li> <li>Brands</li> <li>Changing Lifestyles</li> <li>Consumer</li> <li>Consumer Electronics</li> <li>Consumer Finance</li> <li>Consumer Health</li> <li>Consumer Joy</li> <li>Consumer Tech</li> <li>Cosmetics</li> <li>EM Consumption</li> <li>Entertainment</li> <li>Future Consumer</li> <li>Generation z</li> <li>Household Appliances</li> <li>KPOP</li> <li>Leisure</li> <li>Luxury</li> <li>Millennials</li> <li>Next Generation Consumer</li> <li>Pets</li> <li>Retail and Commerce</li> <li>Sports</li> <li>Subscription Economy</li> <li>Sustainable Consumer</li> </ul> <p><b>Demographics</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aging Population</li> <li>Demographics</li> <li>Future of Humans</li> <li>Urbanization</li> </ul> <p><b>Political</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>China Policy</li> <li>Energy Independence</li> <li>Infrastructure Spending</li> <li>Korea New Deal</li> <li>Korea Unification</li> <li>National Industrial Improvements</li> <li>New Silk Road</li> <li>Policy driven</li> <li>Regional Development</li> <li>State-Owned Enterprises</li> <li>Strategic Infrastructure</li> <li>Structural Reform</li> <li>US Policy</li> </ul> <p><b>Post-Corona</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Airlines, Hotels, Cruise Lines</li> <li>Hotel</li> <li>Restaurants</li> <li>Tourism</li> <li>Work From Home</li> </ul>	<p><b>Security</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>National Security</li> <li>Safety</li> <li>Security</li> </ul> <p><b>Wellness</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Alternative Health</li> <li>Better Health</li> <li>Education</li> <li>Healthy Living</li> <li>Korean Culture</li> <li>Obesity</li> <li>Self Development/Fulfillment</li> <li>Traditional Medicine</li> <li>Wellness</li> </ul> <p><b>Other</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Vice</li> </ul> <p><b>Technology</b></p> <p><b>Artificial Intelligence + Big Data</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Artificial Intelligence</li> <li>Artificial Intelligence of Things</li> <li>Big Data</li> <li>Data Centers</li> </ul> <p><b>Battery Technology</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Battery Technology</li> <li>Lithium Producers</li> <li>Next Gen Fuel Cell</li> </ul> <p><b>Cloud Computing</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cloud Computing</li> </ul> <p><b>Cyber Security</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cyber Security</li> </ul> <p><b>Digital Economy</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Advertising + Marketing Tech</li> <li>Connectivity</li> <li>Convergence Technology</li> <li>Data Economy</li> <li>Data Sharing</li> <li>Digital Economy</li> <li>Digital Media</li> <li>Digital Opportunities</li> <li>Digitalisation</li> <li>Disruptive Commerce</li> <li>E-commerce</li> <li>Entertainment</li> <li>Film and Television</li> <li>Information Industry</li> <li>Internet</li> <li>Internet of Things</li> <li>Multimedia</li> <li>Online Consumption</li> <li>Pop and Media</li> <li>Sharing Economy</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Smart Commerce</li> <li>Smart Equipment</li> <li>Smart Home</li> <li>Social Media</li> <li>Tech Platforms</li> <li>Web x.0</li> <li>Webtoons and Drama</li> </ul> <p><b>Fintech</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Blockchain</li> <li>Digital Payments</li> <li>Digital Trading</li> <li>ETF Industry</li> <li>Financial Innovation</li> <li>Fintech</li> <li>Pay Infrastructure</li> </ul> <p><b>Future Mobility</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Automated Driving</li> <li>Cleaner Transport</li> <li>Disruptive Automation</li> <li>Electric Vehicle</li> <li>Future Mobility</li> <li>Green Vehicles</li> <li>Hybrid Car</li> <li>Internet of Vehicle</li> <li>New Energy Vehicles</li> <li>Next Gen Auto</li> <li>Smart Mobility</li> </ul> <p><b>Life Sciences</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Biotech</li> <li>Biothreat</li> <li>Brand Name Drugs</li> <li>Cancer</li> <li>Digital Health</li> <li>Genomics</li> <li>Health Innovation</li> <li>Immunology</li> <li>Medical Devices</li> <li>Medtech</li> <li>Neuroscience</li> <li>New Drugs</li> <li>Public Health</li> <li>Sustainable Health</li> <li>Telemedicine + Digital Health</li> <li>Treatments Testing Advancements</li> <li>Virology</li> </ul> <p><b>Multiple Tech Themes</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>4th Industrial Revolution</li> <li>Early Stage Innovation</li> <li>Electric Vehicle + Battery</li> <li>Emerging Industry</li> <li>Exponential Tech</li> <li>Metaverse</li> <li>Moonshot Tech</li> </ul>	<p><b>Nano Technology + New Materials</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Disruptive Materials</li> <li>Nano Tech</li> <li>New Materials</li> <li>Smart Materials</li> </ul> <p><b>Next Gen Communications + Digital Infrastructure</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>5G</li> <li>Digital Infrastructure</li> <li>Mobile Internet</li> <li>Next Gen Communications</li> <li>Smart Cities</li> <li>Smart Connectivity</li> <li>Smart Grid</li> <li>Wearables</li> <li>Wireless</li> </ul> <p><b>Robotics + Automation</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>3D Printing</li> <li>Advanced Manufacturing</li> <li>Automation</li> <li>Drones</li> <li>High-End Equipment</li> <li>Hi-Tech Manufacturing</li> <li>Optical Technology</li> <li>Robotics + Automation</li> <li>Smart Industrial Technology</li> </ul> <p><b>Space</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Space</li> </ul> <p><b>Virtual Reality and Gaming</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Digital Entertainment</li> <li>ESports</li> <li>Gaming + Esports</li> <li>K.Game</li> <li>Virtual Reality</li> </ul> <p><b>Other</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Integrated Circuits</li> <li>New Economy Real Estate</li> <li>Real Estate Tech</li> </ul> <p><b>Broad Thematic</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Broad Thematic</li> <li>Broad Thematic</li> </ul>
--	---	---	---	---

Abbildung 53: Themenfonds-Kategorien gemäss Morningstar<sup>81</sup>

<sup>81</sup> Entnommen aus: Lamont et al. (2024) 7.

Transport, Electric Vehicle, Green Vehicles, New Energy Vehicles), das Thema «Political» (mit Unterkategorien wie z.B. «Energy Independence» oder «Infrastructure Spending») sowie ausgewählte Subkategorien aus den Themen «Resource Management».

*Profitables Wachstum von Unternehmen als Selektionskriterium*

Aus finanzieller Sicht ist das strukturelle Wachstum eines Sektors noch kein hinreichendes Selektionskriterium für Anlageopportunitäten der Energiewende. Neben dem erwarteten Umsatzwachstum sollte die kontinuierliche Erzielung positiver Kapitalrenditen ein weiteres Selektionskriterium auf Unternehmensebene darstellen. Swisscanto, der Fondsmanager der Zürcher Kantonalbank, zeigt beispielhaft, wie man die beiden Kriterien Umsatzwachstum und positive Kapitalrendite kombinieren und als Heuristik nutzen kann, um mögliche Anlageopportunitäten zu filtern (Abbildung 54).

Im Illustrationsbeispiel fallen die Sektoren «Effizienz», «Elektrifizierung» und «Smart Grid» gänzlich in den

rechten oberen Quadranten. Sie wären demnach Kandidaten für eine Anlageselektion. Nicht attraktiv wären aufgrund von negativen Kapitalrenditen gemäss dieser beispielhaften Einschätzung Investments in Wasserstoff, Kohle oder Dampfturbinen. Produzenten von Autos mit Verbrennungsmotoren hingegen wären unattraktiv aufgrund rückläufiger Umsätze.

Unklar bleibt im dargestellten Beispiel, ob Investments in die Sektoren Solar, Elektrofahrzeuge, Wind sowie Elektrizitätsversorger finanziell attraktiv sind: zwar werden sie hier als Wachstumfelder identifiziert. Offen ist aber, ob Unternehmen dieser Sektoren auch positive Kapitalrenditen erwirtschaften. Eine konkrete Beurteilung von Unternehmen dürfte im Einzelfall länder- und unternehmensspezifisch unterschiedlich ausfallen. Die Darstellung könnte sich aber als Heuristik eignen, um Anlageopportunitäten finanziell zu beurteilen. Anlagechancen, die als finanziell attraktiv erscheinen, können dann in einem nächsten Schritt und zusätzlich zur monetären Bewertung anhand ausgewählter Nachhaltigkeitskriterien beurteilt werden.

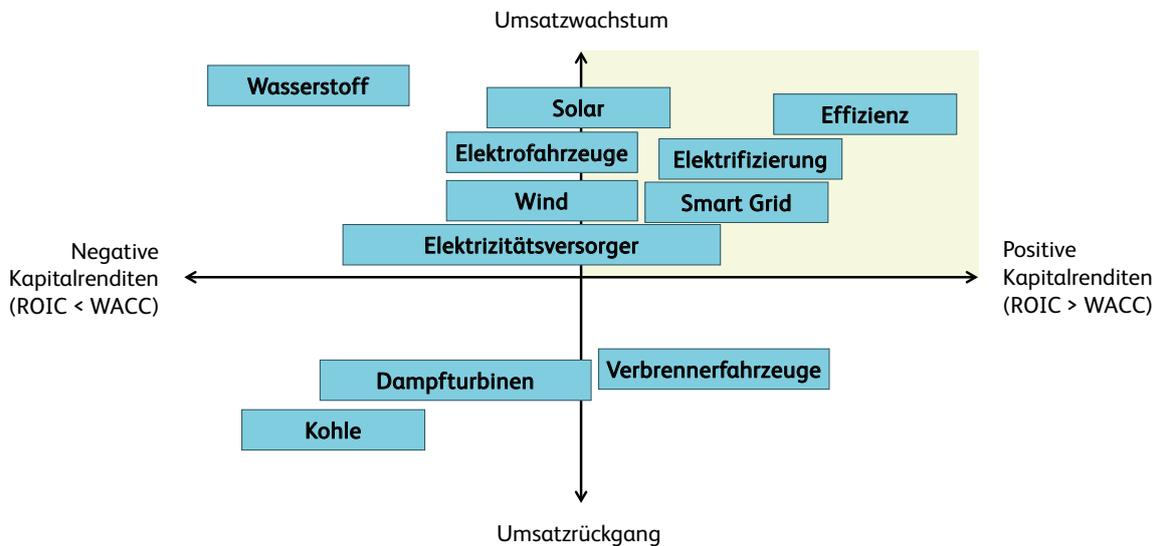


Abbildung 54: Umsatzwachstum und Kapitalrendite als Selektionskriterien: Illustrationsbeispiel<sup>82</sup>

<sup>82</sup> Vgl. Swisscanto (2024) 45.

### 2.3 Themenfonds mit Bezug zur Energiewende

Fonds mit Bezug zur Energiewende stellen in dem von uns analysierten Fondsuniversum ein Subsegment der nachhaltigen Themenfonds dar (siehe vorne, Kapitel 1.2.4, Abbildung 15). Grundsätzlich ist allen Themenfonds gemeinsam, dass sie in strukturelle Wachstumstrends investieren wollen, um eine Überrendite («Alpha») zu generieren.<sup>83</sup> Wie vorangehend dargelegt, führt die Energiewende dazu, dass ausgewählte Subsektoren in Zukunft weiterhin überproportional wachsen dürften.

*Themenfonds sollten neben dem gewählten Anlageschwerpunkt Zusatzkriterien erfüllen, um als nachhaltig zu gelten*

Die alleinige Fokussierung auf ein Nachhaltigkeitsthema wie beispielsweise die Energiewende ist aus unserer Sicht allerdings nicht hinreichend genügend, um als nachhaltig gelten zu können. Wenn thematische Fonds bei Investoren mit einem Nachhaltigkeitsversprechen werben, sollten sie sich unabhängig vom Anlageschwerpunkt zusätzlich dadurch auszeichnen, dass sie mit geeigneten Nachhaltigkeitsansätzen im Anlageprozess ihren Anspruch untermauern. Eine Liste dieser Kriterien zeigt Abbildung 55.

	Nachhaltige Themen-Investments	Konventionelle Themen-Investments
<b>Intention des Fondsmanagers</b>	Klare Absichten und Strategien zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen	Kein Anspruch auf Erreichung von Nachhaltigkeitszielen oder keine Aussagen dazu
<b>ESG-Ansätze</b>	Ja, ESG-Ansätze sind integraler Teil des Investmentprozesses	Nein, keine ESG-Ansätze im Investmentprozess erkennbar
<b>Reporting und Transparenz</b>	Nicht-finanzielles Reporting verfügbar und transparent ausgewiesen	Ausschliesslich finanzielles Reporting verfügbar, keine ESG-Transparenz

Abbildung 55: Checkliste zur Evaluation der Nachhaltigkeit thematischer Strategien<sup>84</sup>

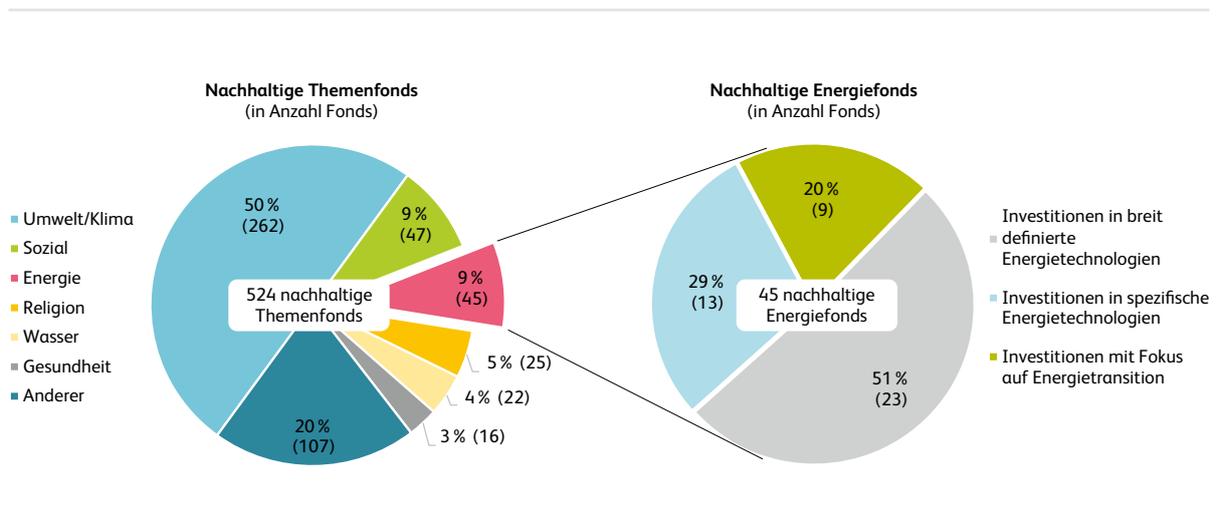


Abbildung 56: Neun Prozent der nachhaltigen Themenfonds fokussieren auf das Thema Energie (per 30. Juni 2025)

<sup>83</sup> Zum finanziellen Leistungsversprechen von Themenfonds vgl. Stüttgen/Mattmann (2020) 61–63.

<sup>84</sup> In Anlehnung an: Natural Capital Finance Alliance/UN Environment World Conservation Monitoring Centre (2018) 14; vgl. auch Stüttgen/Mattmann (2020) 66.

Wir nehmen einfachheitshalber an, dass die Fonds in unserem Fondsuniversum diesen Anspruch erheben und anhand entsprechender Kriterien belegen.

*Drei Subkategorien von Energiefonds: breit, spezifisch oder auf die Transition fokussiert*

Aktuell enthält unser nachhaltiges Fondsuniversum 45 Fonds zum Thema Energie. Das entspricht neun Prozent der gesamthaft 524 Themenfonds. Alle dieser Fonds sind globale Aktienfonds mit Ausnahme eines einzelnen Rohstofffonds. Analysiert man die Anlageschwerpunkte tiefer, so lassen sich drei Subkategorien der Energiefonds unterscheiden (Abbildung 56):

1. Investitionen in breit definierte Energietechnologien
2. Investitionen in spezifische Energietechnologien
3. Investitionen mit Fokus auf Energietransition

### **1. Investitionen in breit definierte Energietechnologien**

Fonds, die ihren Anlageschwerpunkt breit definieren, nutzen beispielsweise die folgende Begrifflichkeit, um ihre Titelselektion einzugrenzen und zu kennzeichnen:

- saubere/nachhaltige/intelligente/erneuerbare Energien
- Energieeffizienz
- Elektrifizierung
- Energieinfrastruktur

Abbildung 57 listet die Energiefonds, welche gemäss dieser breiten Definition investieren. Mit gesamthaft 23 Fonds ist dies das grösste Subsegment der 45 Energiefonds. Aktiv gemanagte Fonds sind mit total 14 Fonds in der Überzahl, verglichen mit neun passiv verwalteten ETFs. Gemessen an den investierten Vermögen stechen die Fonds von BlackRock (CHF 3'049 Mio.) und Robeco (CHF 2'379 Mio.) ins Auge. Acht weitere Fonds verfügen über ein verwaltetes Vermögen zwischen CHF 100 Mio. und CHF 600 Mio., während 13 Fonds – und damit mehr als die Hälfte aller Fonds in diesem Subsegment – weniger als CHF 100 Mio. verwalten. Bei den kleineren Fonds handelt es sich tendenziell um jüngere Produkte.

Die Fondsanbieter bilden ein breites Feld von grossen, etablierten Fondshäusern (z.B. Allianz Global Investors, Amundi Asset Management, DWS, Goldman Sachs Asset Management, Invesco, Robeco) bis hin zu etwas weniger bekannten Nischenplayern (z.B. Carnot Capital, Polar Capital, Quaro Capital, Thematica).

Als einziger Fondsmanager in dieser Subkategorie verknüpft Legal & General Investment Management (LGIM) eine Anlagemöglichkeit in die Energiewende mit der Anlageklasse Rohstoffe: Der im April 2024 lancierte ETF bildet den Solactive Energy Commodity Index nach und will Investoren Zugang zur Wertentwicklung von Rohstoffen erlauben, die mit der Energiewende verknüpft sind.

### **2. Investitionen in spezifische Energietechnologien**

Innerhalb der 45 Energiefonds lässt sich eine kleinere Subkategorie identifizieren, die sich durch einen stark technologiespezifischen Anlagefokus auszeichnet. Gegenwärtig umfasst dieses Segment 13 Fonds. Solche Produkte definieren ihren Anlageschwerpunkt besonders eng und verwenden zur Kennzeichnung ihrer Titelselektion oftmals spezifische Begrifflichkeiten, welche den Fokus des Portfolios klar eingrenzen. Begriffsbeispiele sind:

- Wasserstoff
- Solarenergie
- Bioenergie
- Energiespeicherung
- intelligente Strom-/Verteilnetze

Abbildung 58 listet die Energiefonds, welche gemäss dieser engen Definition investieren. Von den 13 Fonds konzentrieren sich sieben – und damit mehr als die Hälfte – auf Anlagen im Bereich Wasserstoff (Hydrogen). Vier Fonds nehmen spezifisch Bezug auf Solarenergie. Auffallend ist, dass Windenergie als eigenständige Anlageopportunität von keinem dieser Fonds explizit adressiert wird.

Mehrheitlich handelt es sich in dieser Subkategorie um passive ETFs. Zudem verfügen lediglich drei der Fonds über ein nennenswertes Fondsvermögen von mehr als CHF 100 Mio. Die grosse Mehrheit – zehn der dreizehn Fonds – wurden erst in den 2020er-Jahren lanciert. Im Vergleich zu Energiefonds mit einem breit definierten Anlagespektrum dürften technologiespezifische Energiefonds, die gezielt auf einzelne Profiteure der Energiewende setzen, mit tendenziell höheren Risiken aufgrund einer erhöhten Portfoliokonzentration einhergehen.

Name↓	Fondsanbieter	Anlage-kategorie	Fondstyp	Lancie-rungs-jahr	Vermögen in Mio. CHF
Allianz Global Investors Fund – Allianz Smart Energy	Allianz Global Investors	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2019	164
BlackRock Global Funds – Sustainable Energy Fund	BlackRock	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2001	3'049
BNP Paribas Funds – Clean Energy Solutions	BNP Paribas Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2013	543
DNB Fund – Renewable Energy	DNB Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2007	156
Global X ETFs ICAV – Global X Cleantech UCITS ETF	Global X	Aktienfonds	Passiver ETF	2021	1
Global X ETFs ICAV – Global X Renewable Energy Producers UCITS ETF	Global X	Aktienfonds	Passiver ETF	2021	2
Goldman Sachs Funds – Goldman Sachs Global Clean Energy Infrastructure Eq. Portfolio	Goldman Sachs Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	4
Guinness Asset Management Funds plc – Guinness Sustainable Energy	Guinness Asset Management Fund	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2007	246
Invesco Markets II plc – Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	Invesco	Aktienfonds	Passiver ETF	2021	20
Invesco Markets II plc – Invesco S&P World Energy Targeted & Screened UCITS ETF	Invesco	Aktienfonds	Passiver ETF	2023	12
iShares V plc – iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2022	55
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Clean Energy UCITS ETF	Legal & General Investment Management (LGIM)	Aktienfonds	Passiver ETF	2020	173
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G New Energy Commodities UCITS ETF	Legal & General Investment Management (LGIM)	Rohstoff-fonds	Passiver ETF	2024	12
Lombard Odier Funds – Future Electrification	Lombard Odier Investment Managers	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	14
Multi Units France – Amundi MSCI New Energy UCITS ETF	Amundi Asset Management	Aktienfonds	Passiver ETF	2007	558
Multiflex SICAV – Carnot Efficient Energy Fund	Carnot Capital	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2007	100
Polar Capital Funds plc – Smart Energy Fund	Polar Capital	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	177
Quaero Capital Funds (Lux) – Accessible Clean Energy	Quaero Capital	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2015	46
Robeco CGF – Robeco Smart Energy	Robeco	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2003	2'379
Swiss Rock EF (CH) – Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG	Swiss Rock Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2024	78
Theam Quant – New Energy Opportunities	BNP Paribas Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	91
Thematica – Renewable Future	Thematica	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2022	1
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable & Clean Energy UCITS ETF	DWS	Aktienfonds	Passiver ETF	2023	12

**Abbildung 57:** Nachhaltige Energiefonds mit Investitionen in breit definierte Energietechnologien (per 30. Juni 2025)

Name↓	Fondsanbieter	Anlage-kategorie	Fondstyp	Lancie-rungs-jahr	Vermögen in Mio. CHF
Amundi Index Solutions – Amundi Global Bioenergy	Amundi Asset Management	Aktienfonds	Passiver ETF	2009	29
BNP Paribas Easy – ECPI Global ESG Hydrogen Economy	BNP Paribas Asset Management	Aktienfonds	Passiver ETF	2022	39
CPR Invest – Hydrogen	CPR Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	447
First Trust Nasdaq® Clean Edge® Smart Grid Infrastructure UCITS ETF	First Trust Global Portfolios Management Limited	Aktienfonds	Passiver ETF	2022	491
Global X ETFs ICAV – Global X Hydrogen UCITS ETF	Global X	Aktienfonds	Passiver ETF	2022	5
Global X ETFs ICAV – Global X Solar UCITS ETF	Global X	Aktienfonds	Passiver ETF	2022	2
Invesco Markets II plc – Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	Invesco	Aktienfonds	Passiver ETF	2022	3
Invesco Markets II plc – Invesco Solar Energy UCITS ETF	Invesco	Aktienfonds	Passiver ETF	2021	26
iShares IV plc – iShares Energy Storage & Hydrogen UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2025	6
Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Hydrogen Economy UCITS ETF	Legal & General Investment Management (LGIM)	Aktienfonds	Passiver ETF	2021	284
Luxembourg Selection Fund – Active Solar	Active Niche Funds	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2008	82
Protea UCITS II – Solar & Sustainable Energy Fund	Protea	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2009	14
VanEck UCITS ETFs plc – VanEck Hydrogen Economy UCITS ETF	VanEck	Aktienfonds	Passiver ETF	2021	48

**Abbildung 58:** Nachhaltige Energiefonds mit Investitionen in spezifische Energietechnologien (per 30. Juni 2025)

### 3. Investitionen mit Fokus auf Energietransition

Neun Energiefonds verweisen im Fondstitel explizit auf die Transition, mehrheitlich in der Wortkombination «Energy Transition» (Abbildung 59). Zwei Fonds greifen das Thema Transition mit Bezug auf Rohstoffe auf (Transition Materials von Fidelity International und Transition Resources von Vontobel); auch hierbei handelt es sich jedoch um Aktienfonds. Alle Fonds in dieser Subkategorie werden aktiv gemanagt, mit Ausnahme des von BlackRock angebotenen passiven ETFs. Er zählt mit einem Anlagevermögen von CHF 1'708 Mio. gemeinsam mit dem Clean Energy Transition Fonds von Pictet (CHF 2'564 Mio.) zugleich zu den beiden grössten Fonds. Drei der neun Fonds weisen ein eher geringes Fondsvermögen von unter CHF 100 Mio. auf, und lediglich zwei sind jüngeren Datums.

*Transition: ein schillernder Begriff im Kontext von Energie und Umwelt/Klima*

Der Begriff «Transition» ist im Kontext nachhaltiger Anlagen bisher nicht präzise definiert. Im Rahmen der Energiewende wird er oft so verstanden, dass Investoren in «braune» Unternehmen investieren – beispielsweise fossile Energieproduzenten –, mit dem Zweck, deren nachhaltige Transformation (z.B. mit aktivem Aktionärsengagement) zu fördern.

Im Universum der nachhaltigen Themenfonds unserer Studie taucht der Transitionsbegriff sowohl bei Energiefonds als auch bei Umwelt-/Klimafonds gehäuft auf. Bei den Energiefonds zählen wir die obengenannten neun Transitionsfonds. Bei den total 262 Umwelt-/Klimafonds zählen wir 30 Fonds, die einen Transitionsbegriff im Titel tragen (Abbildung 60).

Name↓	Fondsanbieter	Anlage-kategorie	Fondstyp	Lancie-rungs-jahr	Vermögen in Mio. CHF
ENETIA Energy Transition Fund	EIC Partners	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2006	101
Fidelity Funds 2 – Transition Materials Fund	Fidelity International	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	14
Invesco Funds – Invesco Energy Transition Enablement Fund	Invesco	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2001	30
iShares II plc – iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2007	1'708
KBI Funds ICAV – KBI Global Energy Transition Fund	KBI Global Investors	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2009	663
Mandarine Funds – Mandarine Global Transition	Mandarine Gestion	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	312
Pictet – Clean Energy Transition	Pictet Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2007	2'564
Schroder ISF – Global Energy Transition	Schroders	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2019	536
Vontobel Fund – Transition Resources	Vontobel	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2008	65

**Abbildung 59:** Nachhaltige Energiefonds mit Investitionen mit Fokus auf Energietransition (per 30. Juni 2025)

Einigkeit besteht bei Experten darin, dass Investitionen in die Energie- bzw. Klimatransition einen wichtigen Beitrag zur Erreichung von Umwelt- und Klimazielen leisten können. Einigkeit besteht weitgehend auch darin, dass nachhaltige Fonds regulatorisch nicht eingeschränkt werden sollten, wie sie diese Ziele erreichen. Die ESMA folgt in ihren Leitlinien zur Benennung nachhaltiger Fonds dieser Argumentation: sie schreibt für Transitionsfonds einen Ausschluss fossiler Energieträger aus dem Anlageuniversum explizit *nicht* verpflichtend vor. In Kombination mit dem Begriff «Klima» kommt die Ausschlusspflicht fossiler Energieträger gemäss ESMA dann schliesslich aber dennoch zum Zuge; im Zusammenhang mit dem Begriff «Energie» hingegen bemerkenswerterweise nicht.

Name↓	Fondsanbieter	Anlage-kategorie	Fondstyp	Lancie-rungs-jahr	Vermögen in Mio. CHF
Aegon AMIC (Ireland) plc – Aegon Global Short Dated High Yield Climate Transition Fund	Aegon Asset Management	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2017	83
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global Buy and Maintain Fund	Allspring Global Investments	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	296
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global Equity Fund	Allspring Global Investments	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	32
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global High Yield Fund	Allspring Global Investments	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	39
Allspring (Lux) Worldwide Fund – Climate Transition Global IG Credit Fund	Allspring Global Investments	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	62
Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Pacific ESG Broad Transition	Amundi Asset Management	Aktienfonds	Passiver ETF	2023	144
BlackRock Global Funds – Climate Transition Multi-Asset Fund	BlackRock	Mischfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	48
BNP Paribas Funds – Global Equity Net Zero Transition	BNP Paribas Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2024	108
DWS Invest Net Zero Transition	DWS	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2024	6
DWS Invest Net Zero Transition Euro Corporate Bonds	DWS	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	39
Fidelity Funds – Climate Transition Bond Fund	Fidelity International	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2009	245
Fidelity Funds 2 – Blue Transition Bond Fund	Fidelity International	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2024	19
iShares V plc – iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2024	2
iShares V plc – iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2024	6
iShares V plc – iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2024	9
iShares V plc – iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2024	5
iShares V plc – iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock	Aktienfonds	Passiver ETF	2024	7
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	JPMorgan Asset Management	Aktienfonds	Passiver ETF	2020	935
Lombard Odier Funds – Planetary Transition	Lombard Odier Investment Managers	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2020	230
New Capital UCITS Fund plc – New Capital Climate Transition Equity Fund	EFG Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	16
Nordea 1, SICAV – Global Climate Transition Engagement Fund	Nordea Asset Management	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2022	420
Quoniam Funds Selection SICAV – Equities Climate Transition	Union Investment	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2023	12
responsAbility Impact UCITS (Lux) – Transition to Net Zero Fund	responsAbility	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2022	120
Robeco CGF – Robeco Emerging Markets Climate Transition Equities	Robeco	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2024	5
Robeco CGF – Robeco Global Climate Transition Equities	Robeco	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2022	131
Robeco CGF – Robeco Transition Asian Bonds	Robeco	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2022	9
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition Emerging Markets Enhanced Equity Fund	State Street Global Advisors	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2012	739
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition Euro Corporate Bond Beta Fund	State Street Global Advisors	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	292
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition US Corporate Bond Beta Fund	State Street Global Advisors	Obligatio-nenfonds	Aktiver Anlagefonds	2021	184
SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition World Equity Beta Fund	State Street Global Advisors	Aktienfonds	Aktiver Anlagefonds	2022	327

**Abbildung 60:** Nachhaltige Umwelt-/Klimafonds mit Transitionsfokus (per 30. Juni 2025)



## 3 Die 237 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 stellen Anbieter-Rankings gemessen an ausgewählten Produktkategorien dar. Die Zahlen der folgenden Abbildungen stützen sich auf die in Kapitel 1 beschriebenen 2'033 Nachhaltigkeitsfonds, die in der Schweiz zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

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

Von Mitte 2024 bis Mitte 2025 hat sich das Feld der Anbieter nachhaltiger Fonds in der Schweiz von 257 auf 237 reduziert. Insgesamt sind damit netto 20 Fondsanbieter aus dem Markt nachhaltiger Fonds ausgetreten. Bereits im letzten Jahr hat sich das Teilnehmerfeld um fünf Fondsanbieter reduziert.

*29 Anbieter scheiden aus, neun Anbieter treten neu in den Markt nachhaltiger Fonds ein*

Insgesamt sind 29 Anbieter aus dem Anbieteruniversum ausgeschieden, da sie ihre Nachhaltigkeitsfonds liquidiert, fusioniert, die Vertriebsbewilligung für die Schweiz zurückgegeben oder diese Fonds in konventionelle Fonds umbenannt haben. Dagegen sind neun neue Anbieter in den Markt getreten und offerieren auf dem Schweizer Markt neu Nachhaltigkeitsfonds.

Folgende Anbieter haben keine nachhaltigen Schweizer Publikumsfonds mehr im Angebot und scheiden

somit aus der Anbieterlandschaft aus: Alken Asset Management, AQR Capital Management, Artisan Partners Limited Partnership, Banca Credinvest, BBGI Group, Carmignac, Coho Partners, Ersel Wealth Management, Etica SGR, First Sentier Investors, IPConcept, Kairos Partners, KBA Consulting Management, Kotak, Landolt & Cie, Link Group, Lord Abbett, Matthews International Capital Management, Midas Wealth Management S.A, Muzinich & Co., Niche Asset Management, Quintet Private Bank, Salm-Salm & Partner, Société Générale, Strategic Investments Group, TCW, Waystone Fund Management, Weishorn Asset Management und White Oak Capital Partners.

Neu in den Markt eingetretene Anbieter sind: Aliter Investors, Ambienta Environmental Investments, Artico Partners AG, Bruno Walter Finance, Cité Gestion S.A, EMCORE, First Trust Global Portfolios Management Limited, Oaktree und PMG Investment Solutions AG.

*Zehn Prozent der insgesamt 237 Anbieter verwalten 80 Prozent aller nachhaltigen Fondsvermögen*

Die 50 grössten der insgesamt 237 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung sind in Abbildung 61 aufgeführt. Die Abbildung zeigt die Vermögen, welche die Anbieter in nachhaltigen Publikumsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung verwalten – also die Volumen der 2'033 nachhaltigen Investmentfonds aufgeteilt auf die grössten Fondsanbieter. Die Abbildung ist nach den total verwalteten Fondsvermögen sortiert (per 30. Juni 2025 und in Mio. CHF). Die Klammer neben den Anbietern enthält die Veränderung in der Rangierung im Vergleich zum Vorjahr. In den Klammern rechts ist das prozentuale Vermögenswachstum über die letzten zwölf Monate ersichtlich.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Wichtig erscheint uns die Bemerkung, dass die Abbildung der Vermögen Schweizer Publikumsfonds keine Aussage darüber zulässt, aus welchen Kundensegmenten und Regionen das investierte Kapital stammt. Grosse, international tätige Fondshäuser bedienen mit ihren Fonds meist zusätzlich zur Schweiz auch zahlreiche Auslandsmärkte. Daher sind in diesen Fondsvermögen auch im Ausland investierte Gelder enthalten. Sie können analytisch kaum sauber von den in der Schweiz angelegten Geldern separiert werden. Vergleicht man nun die rein inlandorientierten Banken und Vermögensverwalter mit den grossen, international tätigen Fondshäusern, so erklären sich einige Grössenunterschiede allein durch die je eigenen Markt-, Vertriebs- und Marketingstrategien der dargestellten Anbieter.

Rangiert man die Anbieter nach der Vermögensgrösse (Assets under Management, AuM), so lassen sich diese grob in drei Kategorien gruppieren. Diese Gruppierung sensibilisiert für die unterschiedlichen Grössenverhältnisse der Anbieter sowie die Konzentration der Vermögen.

**Die Dominatoren (AuM > CHF 50 Mrd.):** Fünf Anbieter dominieren das Feld nachhaltiger Fonds in der Schweiz, sie verwalten zusammengenommen total CHF 593 Mrd. oder fast die Hälfte des gesamten Schweizer Markts nachhaltiger Publikumsfonds (CHF 1'229 Mrd.). Diese Anbieter führen den Schweizer Nachhaltigkeitsmarkt mit hohen zweistelligen oder sogar dreistelligen Milliardenbeträgen an verwalteten Vermögen deutlich an.

**Die Grossen (AuM CHF 10–50 Mrd.):** 18 Anbieter auf den Listenplätzen 6 bis 23 verfügen zusammengenommen über Vermögen von CHF 369 Mrd. Sie verwalten 30 Prozent des Kapitals nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds. Jeder dieser Anbieter managt alleine Vermögen im zweistelligen Milliardenbereich. Diese Anbieter zählen damit – gemeinsam mit den Dominatoren – in die Kategorie der Top-10-Prozent von gesamthaft 237 Anbietern gemessen an den verwalteten Vermögen.

**Das Mittelfeld (AuM CHF 4–10 Mrd.):** 19 Anbieter auf den Listenplätzen 24 bis 42 verwalten zusammen CHF 125 Mrd. Vermögen. Diese mittelgrossen Anbieter haben einen Marktanteil an den Vermögen nachhaltiger Schweizer Fonds von zehn Prozent. Sie verwalten mittlere bis hohe einstellige Milliardenbeträge in ihren Nachhaltigkeitsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung.

Gesamthaft verwalten die Top-50 der grössten Anbieter nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds CHF 1'116 Mrd. an Vermögen – das entspricht 91 Prozent aller Vermögen nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds. Die verbleibenden 187 Anbieter verwalten dagegen nur rund neun Prozent des Gesamtmarktes, also ein Gesamtvermögen von rund CHF 113 Mrd. – das entspricht rund 20 Prozent der totalen Vermögen der fünf grössten Player. Diese Relationen in den verwalteten Vermögen verdeutlicht die Dominanz der Top-5 Anbieter.

*Wachablösung an der Spitze: Amundi Asset Management überholt BlackRock, die UBS büsst an Boden ein*

Die seit 2022 bestehende Dreierkonstellation aus Amundi Asset Management, BlackRock und UBS bleibt auch im aktuellen Jahr bestehen. Allerdings kommt es

erstmalig seit fünf Jahren zu einer Verschiebung an der Tabellenspitze: Amundi Asset Management übernimmt die führende Position und verweist BlackRock knapp auf Rang zwei. Die UBS verliert im Rennen um die Spitzenplätze an Boden und rangiert mit spürbarem Abstand dahinter.

Ein Vergleich der zugrunde liegenden Einflussfaktoren innerhalb des Spitzenduos zeigt ein disparates Wirkungsmuster: Zwar erzielte BlackRock über seine passiven Nachhaltigkeitsfonds Nettomittelzuflüsse in Höhe von CHF 5.1 Mrd., während Amundi Asset Management im gleichen Zeitraum Abflüsse verzeichnete. Jedoch wirkte bei Amundi Asset Management ein gegenläufiger Effekt auf der Angebotsseite: Im Zuge der Umsetzung der ESMA-Leitlinien zur Fondsnamensgebung wurden im Gegensatz zu BlackRock deutlich weniger Fonds mit geringerem Volumen unbenannt. Zudem erfolgte beim französischen Fondsanbieter eine Ausweitung des Produktangebots durch die Lancierung neuer nachhaltiger Fonds, die bereits über grosse Vermögen verfügen. In der Summe führte dies insgesamt dazu, dass Amundi Asset Management – trotz negativer Nettomittelbewegungen – im Ranking vor BlackRock rückte.

Die UBS verbleibt zwar auf Rang drei, verliert jedoch im Vergleich zum Spitzenduo deutlich an Boden. Hauptsächlich hierfür ist die Umfirmierung nachhaltiger Fonds: Die UBS hat bei 51 Fonds das Nachhaltigkeitslabel aus dem Fondsnamen gestrichen. Sie ist damit die Anbieterin, welche auf dem Schweizer Fondsmarkt am meisten Fonds in eine konventionelle Anlage repositioniert hat. Bereits in der letztjährigen Untersuchung hatte die Schweizer Vermögensverwalterin zehn Geldmarktfonds im Hinblick auf die neuen ESMA-Vorgaben umklassifiziert. Hinzu kommt, dass im Zuge der Integration der Credit Suisse verschiedene Nachhaltigkeitsfonds entweder mit konventionellen Fonds fusioniert oder vollständig liquidiert wurden. In der Gesamtschau führte dies dazu, dass das von der UBS verwaltete Vermögen in Nachhaltigkeitsfonds – trotz der Übernahme der Credit Suisse – signifikant zurückging.

*Swisscanto schiebt sich dank Neugeld in Höhe von CHF 7.4 Mrd. an DWS vorbei*

Auf dem vierten Platz folgt Swisscanto. Der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank sammelte mit seinen 109 Nachhaltigkeitsfonds Neugeld in Höhe von CHF 7.4 Mrd. ein. Innerhalb der Top-20 nachhaltigen Fondsanbieter wächst Swisscanto damit – zusammen mit Nordea Asset Management und Raiffeisen

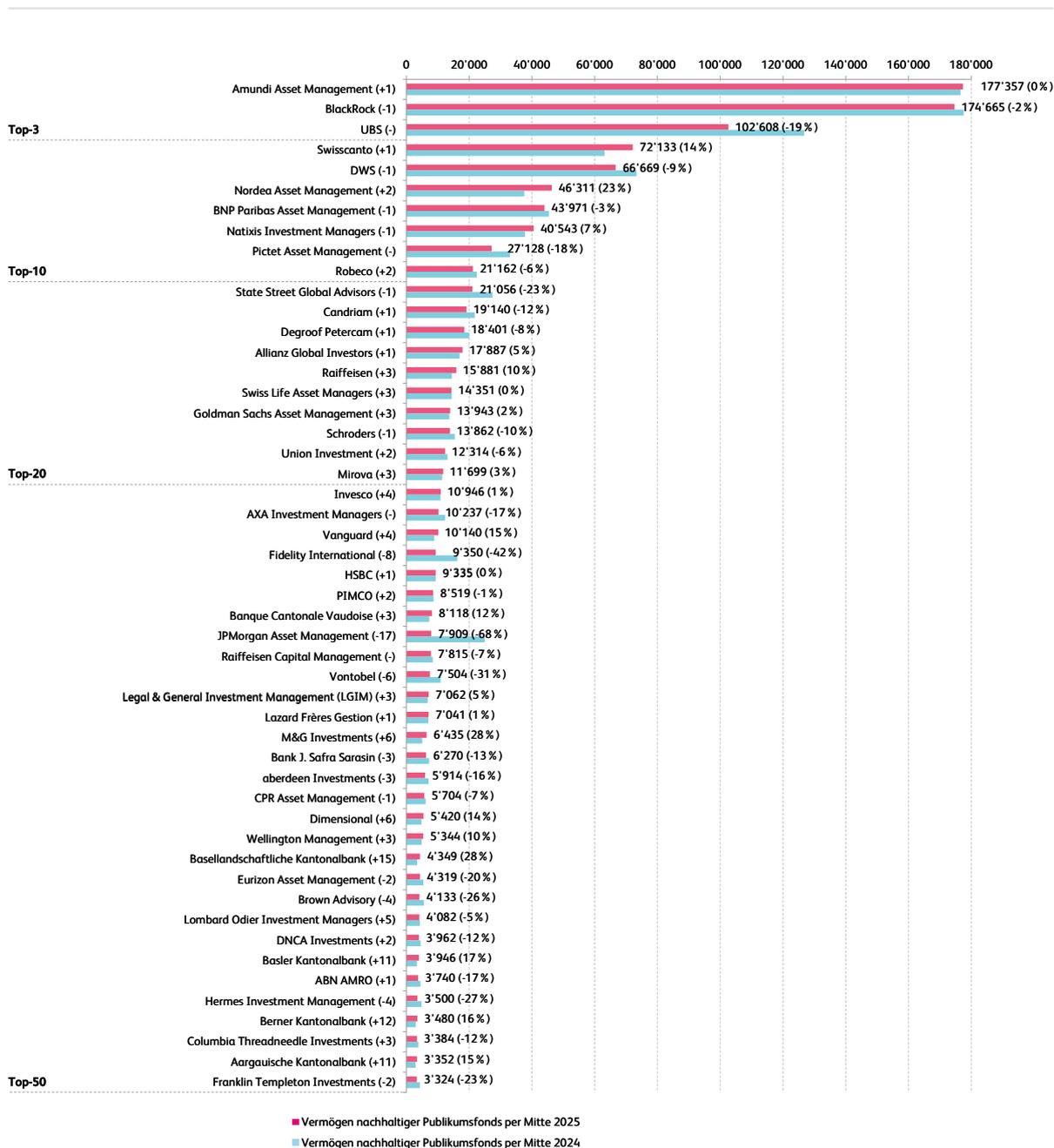


Abbildung 61: Die 50 grössten Fondsanbieter nachhaltiger Publikumsfonds in der Schweiz (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2024, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)<sup>2</sup>

<sup>2</sup> 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. Stichtag ist jeweils der 30. Juni 2025.

– deutlich am schnellsten. Dies ist insofern erstaunlich, als die Schweizer Nachhaltigkeitspionierin bereits in den beiden Vorjahren die höchsten Neugeldzuflüsse verzeichnet hatte. Damit behauptet sich Swisscanto als lokaler Schweizer Anbieter weiterhin erfolgreich in der Gruppe der globalen Fondsanbieter. Dies ist bemerkenswert, da Swisscanto sein Wachstum mehrheitlich mit Geldern aus der Schweiz gespeist haben dürfte – ein wesentlicher Unterschied zu den anderen dominanten Playern mit ihren international breit abgestützten Vertriebsnetzen.

Im Gegensatz dazu verliert der deutsche Vermögensverwalter DWS an Boden. Massgeblich hierfür ist die Streichung der Nachhaltigkeitsbezeichnung bei 19 Nachhaltigkeitsfonds mit einem kumulierten Volumen von CHF 7.8 Mrd. In den drei Vorjahren hatte DWS sehr stark von hohen Nettomittelzuflüssen profitiert – insbesondere in die nachhaltigen Passivfonds der Marke Xtrackers, welche in der jüngsten Vergangenheit stark erweitert wurden.

*Top-10: Nordea Asset Management top, Pictet Asset Management flop*

Unter den Top-10 fallen die hohen Wachstumsraten von Nordea Asset Management auf, verbunden mit einer Rangverbesserung um zwei Plätze. Der nordische Nachhaltigkeitspezialist generierte mit seinen 32 Nachhaltigkeitsfonds Neugeld in Höhe von satten CHF 11.1 Mrd. – so viel wie kein anderer Anbieter auf dem Schweizer Markt.

Demgegenüber sticht der beträchtliche Vermögensrückgang in Höhe von 18 Prozent bei Pictet Asset Management ins Auge. Der Vermögensverwalter der Privatbank Pictet ist stark in nachhaltigen Themenfonds engagiert – ein Segment, das generell sehr hohe Nettomittelabflüsse verzeichnete. Mit CHF 4.5 Mrd. ist Pictet Asset Management der Anbieter mit den zweithöchsten kumulierten Abflüssen aus den in dieser Studie vertretenen Nachhaltigkeitsfonds. Der Abstieg von Pictet Asset Management über die letzten drei Jahre ist bemerkenswert: der Vermögensverwalter verzeichnete in seinen nachhaltigen Schweizer Publikumsfonds Vermögensabflüsse in Höhe von kumuliert über CHF 10 Mrd.

*Grosse Fondsanbieter mit US-Wurzeln streichen Nachhaltigkeitslabel aus dem Titel*

Eine auffällige Entwicklung zeigt sich bei mehreren grossen Fondsanbietern mit US-amerikanischem Hintergrund. So verzeichnen unter anderem JPMorgan

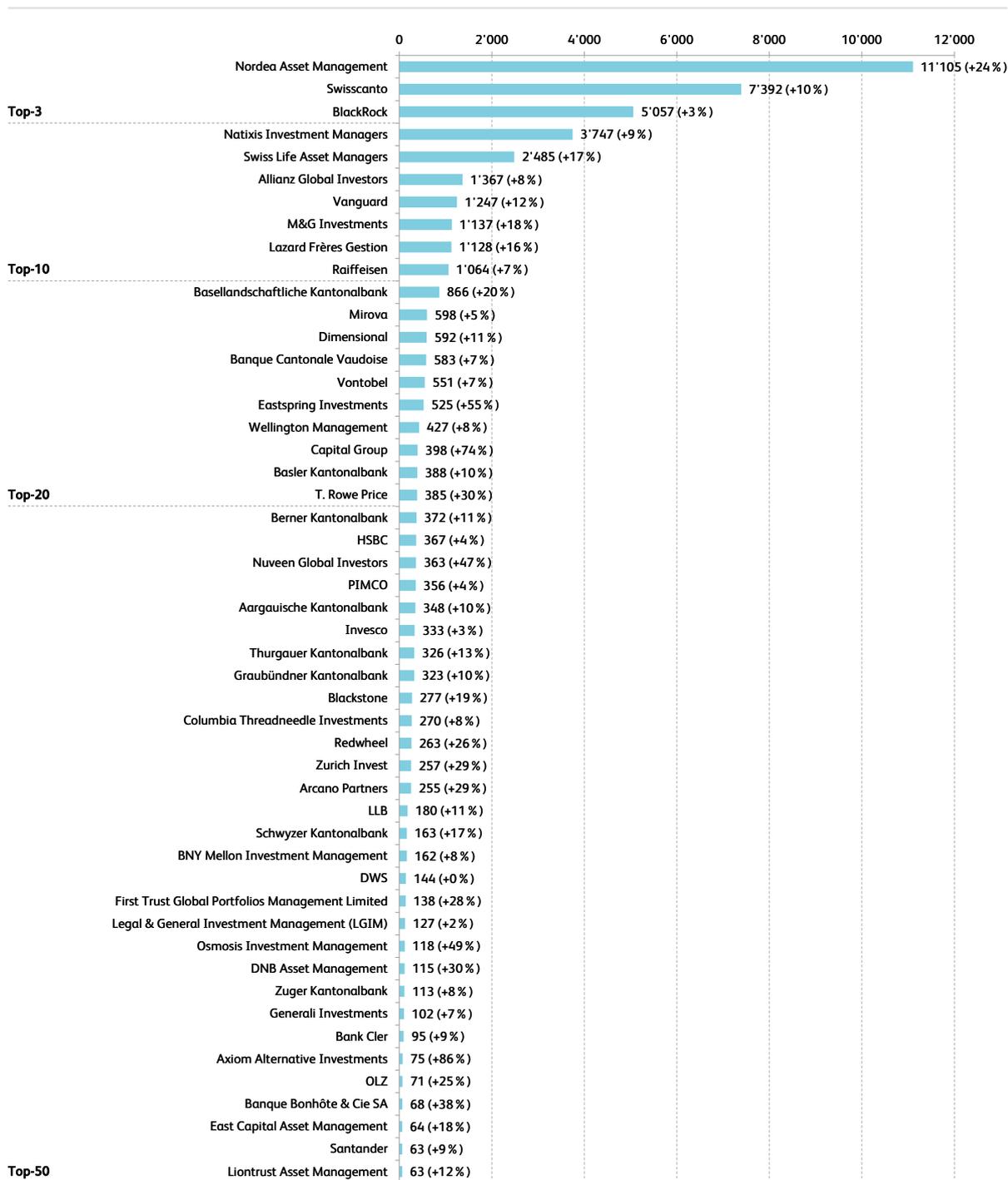
Asset Management, State Street Global Advisors und Fidelity International deutliche Rückgänge beim verwalteten Vermögen nachhaltiger Fonds von 23 bis 68 Prozent. Hauptsächlich hierfür ist die Entfernung des Nachhaltigkeitsbezugs aus den Fondsbezeichnungen. Besonders hervorzuheben ist dabei JPMorgan Asset Management: Der Vermögensverwalter strich bei zehn aktiv gemanagten ETFs den Begriff ESG, wobei diese Produkte zusammen ein Vermögen von CHF 16.7 Mrd. umfassen. In der Folge rutscht JP Morgan Asset Management in der Rangliste 17 Plätze nach hinten.

*Schweizer Retailbanken rücken deutlich nach vorne*

Wie in Kapitel 1.2.5 aufgezeigt, verzeichnen die haus-eigenen Nachhaltigkeitsfonds von Schweizer Retailbanken – im Gegensatz zum Gesamtmarkt – ein überdurchschnittlich starkes Wachstum. Diese Entwicklung spiegelt sich auch in der Rangliste in Abbildung 61 wider: So treten erstmals vier weitere Schweizer Retailbanken in den Kreis der grössten 50 Anbieter ein, namentlich die Kantonalbanken aus Aargau, Bern, Basel und Baselland. Ihre Wachstumsraten von jeweils 15 Prozent oder mehr sind primär auf Nettoneugeldzuflüsse in die entsprechenden Nachhaltigkeitsfonds zurückzuführen. Darüber hinaus konnten auch die bereits zuvor in den Top-50 vertretenen Retailbanken ihre Volumen ausweiten und im Ranking aufsteigen, darunter die Banque Cantonale Vaudoise (+3 Ränge) sowie Raiffeisen (+3 Ränge).

### 3.2 Die Fondsanbieter mit den höchsten Neugeldzuflüssen

Im folgenden Kapitel werfen wir ein Schlaglicht auf die Neugeldzuflüsse, die Anleger neu in nachhaltige Fonds investiert haben. Wir stützen uns dazu auf die Nachhaltigkeitsfonds der Anbieter per 30. Juni 2025 und schauen auf deren Nettomittelzuflüsse (=Zuflüsse minus Abflüsse) über die vergangenen zwölf Monate zurück. Aus den Analysen in Kapitel 1.2.2 wissen wir, dass gesamthaft betrachtet der Neugeldzufluss in Nachhaltigkeitsfonds in diesem Jahr erstmals in fast zehn Jahren praktisch vollständig zum Erliegen gekommen ist (Abbildung 9). Umso bemerkenswerter sind diejenigen Anbieter, die ihre Vermögen durch Neugeldzuflüsse steigern konnten. Abbildung 62 listet die 50 Fondsanbieter auf, welche über die höchsten Neugeldzuflüsse verfügen.



**Abbildung 62:** Die 50 Fondsanbieter, welche die höchsten Nettomittelzuflüsse in ihre Nachhaltigkeitsfonds verzeichnen (Nettomittelzuflüsse zwischen 30. Juni 2024 bis 30. Juni 2025, in Mio. CHF, in Klammern: Nettomittelzuflusseraten in Prozent)<sup>3</sup>

<sup>3</sup> Die Nettomittelzuflüsse stützen sich auf die per 30. Juni 2025 bestehenden Nachhaltigkeitsfonds, und zwar rückblickend über die Beobachtungsperiode von Mitte 2024 bis Mitte 2025. Die Nettomittelzuflusseraten stellen die Nettomittelzuflüsse relativ zum nachhaltigen Fondsvermögen pro Anbieter per 30. Juni 2025 dar. Für die Daten zu den Nettomittelzuflüssen vgl. Morningstar (2025).

### *Nur noch knapp die Hälfte der Fondsanbieter kann Zuflüsse verbuchen*

Nur noch knapp die Hälfte aller Anbieter – 110 von 237 – verzeichnete in den letzten zwölf Monaten in ihre Nachhaltigkeitsfonds mit Schweizer Vertriebszulassung kumuliert positive Neugeldzuflüsse (total +CHF 49 Mrd.). Der grössere Teil der Anbieter – 127 von 237 – verzeichnete dagegen kumuliert einen Abfluss (total -CHF 45 Mrd.). Während im vergangenen Jahr die Verteilung der Mittelzuflüsse noch ausgewogen war, konnten 2023 noch zwei Drittel der Anbieter Nettomittelzuflüsse verzeichnen; im Jahr 2022 lag dieser Anteil sogar bei drei Vierteln. Das Umfeld für nachhaltige Fonds hat sich verändert, Stichworte sind Marktsättigung, Verdrängungswettbewerb, regulatorische Eingriffe und eine vorsichtiger Positionierung der Anbieter. Allerdings ist vor Pauschalurteilen zu warnen – das nachhaltige Fondsuniversum besteht nicht aus einer homogenen Produktpalette: So wachsen beispielsweise passive Nachhaltigkeitsfonds (passive ETFs und Indexfonds) dank Neugeldzuflüssen weiterhin, gleichzeitig verzeichnen Nachhaltigkeitsfonds von Schweizer Retailbanken überdurchschnittlich hohe Zuflüsse. Auf der anderen Seite verlieren speziell nachhaltige Themenfonds und aktive Nachhaltigkeitsfonds an Kapital. Diese in Kapitel 1.2 vertieften Erkenntnisse spiegeln sich in den Anbieter-Rankings in Abbildung 62 wider.

### *Zwei Nachhaltigkeitsspezialisten an der Spitze: Nordea Asset Management und Swisscanto mit sehr hohen Neugeldzuflüssen*

Die in Abbildung 62 dargestellte Rangliste der Top-50-Anbieter mit den höchsten Nettomittelzuflüssen zeigt eine deutliche Dominanz von Nordea Asset Management und Swisscanto. Der in Skandinavien beheimatete Vermögensverwalter bietet in der Schweiz 32 Nachhaltigkeitsfonds an, von denen 26 Fonds – entsprechend 80 Prozent – im Betrachtungszeitraum positive Neugeldzuflüsse verzeichneten. Nordea Asset Management verfolgt seit vielen Jahren dezidierte Nachhaltigkeitsstrategien – etwa mit dem ESG-STARs-Ansatz, der im Zuge der verschärften ESMA-Leitlinien zur Fondsnamensgebung um den Zusatz «Sustainable»

ergänzt wurde, wodurch der Nachhaltigkeitscharakter der Produkte deutlicher zum Ausdruck kommen soll.<sup>4</sup>

Dagegen wächst der primär national ausgerichtete Schweizer Asset Manager Swisscanto stark dank Zuflüssen in seine 13 nachhaltigen Indexfonds, die kumuliert CHF 5.0 Mrd. an Neugeld anziehen. Bemerkenswert ist, dass dabei sämtliche nachhaltigen Swisscanto-Indexfonds positive Zuflussraten verzeichnen konnten. Demgegenüber entfielen vergleichsweise bescheidene CHF 2.4 Mrd. auf die insgesamt 92 aktiv verwalteten Swisscanto-Nachhaltigkeitsfonds. Die vier im April 2025 lancierten passiven ETFs leisteten bislang hingegen noch keinen wesentlichen Beitrag zum Neugeldzufluss, allerdings beschränkt sich die betrachtete Zeitperiode auch lediglich auf rund drei Monate.

Swisscanto behauptet sich damit bereits im fünften Jahr in Folge unter den drei führenden Anbietern nachhaltiger Fonds mit den höchsten Neugeldzuflüssen. Im Zeitraum von Mitte 2020 bis Mitte 2025 verzeichnete der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank Nettomittelzuflüsse von insgesamt CHF 40 Mrd. – mehr als jeder andere Schweizer Anbieter auf dem Schweizer Fondsmarkt.

### *BlackRock und Natixis Investment Managers: Nettomittelzuflüsse in unterschiedliche Nachhaltigkeitssegmente*

Auf den Rängen drei und vier folgen zwei Anbieter, welche mit unterschiedlichen Fondssegmenten den Sprung in die Top-5 geschafft haben. Wie bereits in den Vorjahren profitiert der US-Fondsanbieter BlackRock am stärksten von seiner Angebotsbreite an nachhaltigen indexgebundenen Produkten, die kumuliert Neugeld von CHF 5.8 Mrd. generierten. Bei den aktiv verwalteten Nachhaltigkeitsfonds, die in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind, musste BlackRock hingegen Nettoabflüsse über CHF 0.8 Mrd. hinnehmen. Bei Natixis Investment Managers, die zur französischen Sparkassen-Finanzgruppe BPCE (Banque Populaire Caisse d'Épargne) gehört, stammt der grösste Teil der Neugeldzuflüsse aus zwei nachhaltigen Geldmarktfonds, die zusammen CHF 3.0 Mrd. Neugeld generieren konnten.

<sup>4</sup> Smith (2025).

### *17 Schweizer Anbieter unter den Top-50 Vermögensverwaltern mit den höchsten Neugeldzuflüssen*

Von den insgesamt 237 Anbietern nachhaltiger Fonds sind 81 in der Schweiz ansässig. Das bedeutet, dass rund jeder dritte Anbieter auf dem Schweizer Nachhaltigkeitsmarkt einheimisch ist. Unter den Top-50 der Vermögensverwalter mit den höchsten Neugeldzuflüssen finden sich 17 Schweizer Anbieter. Neben der bereits erwähnten Swisssanto sind dies Swiss Life Asset Managers, Raiffeisen, Basellandschaftliche Kantonalbank, Banque Cantonale Vaudoise, Vontobel, Basler Kantonalbank, Berner Kantonalbank, Aargauische Kantonalbank, Thurgauer Kantonalbank, Graubündner Kantonalbank, Zurich Invest, Schwyzer Kantonalbank, Zuger Kantonalbank, Bank Cler, OLZ und Banque Bonhôte & Cie SA. In dieser Auflistung fallen speziell die Schweizer Retailbanken auf, die überdurchschnittliche Neugeldzuflussraten in ihre Nachhaltigkeitsfonds ausweisen können (siehe ausführlich Kapitel 1.2.5).

### **3.3 Die Anbieter mit der breitesten Produktpalette**

Wenden wir den Blick von den Vermögen und Zuflüssen auf die Anzahl der Produkte, welche die Fondsanbieter offerieren, dann ergeben sich weitere Einsichten in die Markt- und Wettbewerbsdynamik. Noch im letzten Jahr, also per Mitte 2024, hatten gesamthaft 257 Fondsanbieter mindestens einen Nachhaltigkeitsfonds im Angebot. Heute offerieren 237 Fondsanbieter einen solchen Fonds, das sind 20 Player weniger.

Abbildung 63 zeigt die Anbieter mit den breitesten Produktpaletten nachhaltiger Publikumsfonds (gemessen an der Anzahl Fonds). Die Abbildung listet diejenigen Anbieter auf, die neun oder mehr nachhaltige Publikumsfonds in der Schweiz zum Vertrieb anbieten und zeigt in den Klammern rechts die Veränderung des Gesamtangebots im Vergleich zur Vorjahreserhebung. In den Klammern hinter den Fondsanbietern ist ersichtlich, wie viele Nachhaltigkeitsfonds neu in der Schweiz angeboten werden bzw. um wie viele Nach-

haltigkeitsfonds das Angebot reduziert wurde (z.B. aufgrund von Umbenennungen, Fondsfusionen oder -liquidationen).

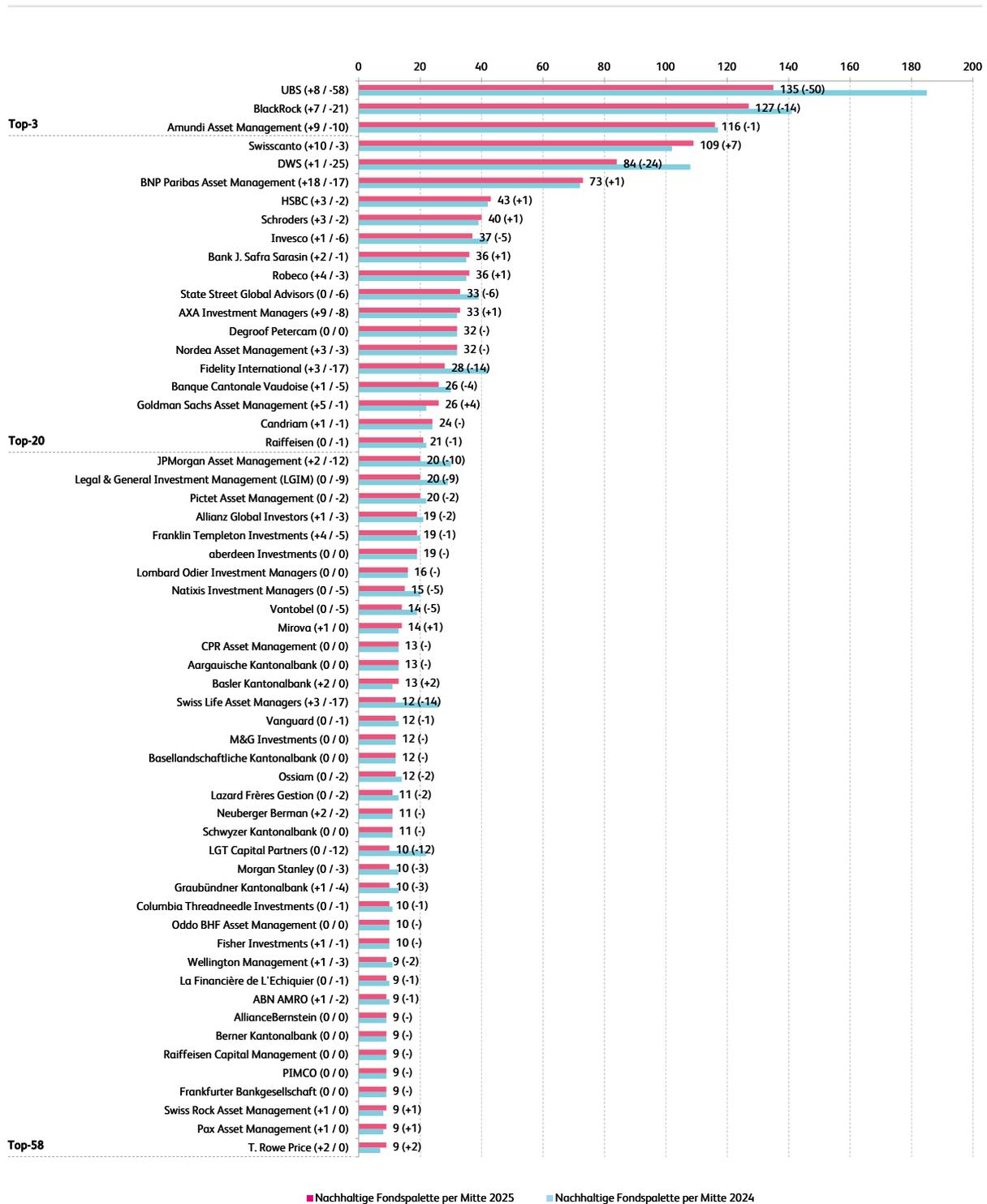
Die 58 grössten Fondsanbieter in der Schweiz – gemessen an der Breite des Angebots, das heisst an der Anzahl verfügbarer nachhaltiger Fonds – verantworten insgesamt 1'558 der 2'033 in der Schweiz erhältlichen Nachhaltigkeitsfonds. Damit entfallen auf diese Gruppe mehr als drei Viertel des gesamten nachhaltigen Fondsuniversums. Im Verlauf der zwölfmonatigen Beobachtungsperiode wurde die Produktpalette dieser Anbieter um 111 nachhaltige Fonds erweitert, primär durch Neulancierungen. Gleichzeitig erfolgte jedoch eine deutliche Reduktion um 282 Fonds, die entweder liquidiert, fusioniert, in konventionelle Produkte überführt oder deren Vertriebsbewilligung für den Schweizer Markt zurückgegeben wurden. Unter dem Strich ergibt sich somit eine Nettoverkleinerung der Fondspalette um 171 Nachhaltigkeitsfonds.

*Die Fondspaletten der Top-3 Player umfassen jeweils über 100 Nachhaltigkeitsfonds, jedoch mit abnehmender Tendenz*

Innerhalb der Top-3 sticht zunächst die Produktpalette dieser Player hervor: Jeder dieser Anbieter offeriert mehr als 100 Nachhaltigkeitsfonds auf dem Schweizer Markt und verfügen damit über ein breit ausdifferenziertes Produktangebot. Zum Vergleich: Noch vor vier Jahren – per Mitte 2021 – umfasste das Produktangebot des grössten Anbieters nachhaltiger Fonds weniger als 100 Fonds.<sup>5</sup> Das zeigt, wie rasant diese Anbieter ihre Palette an Nachhaltigkeitsfonds in den letzten Jahren erweitert haben.

Zugleich wird deutlich, dass insbesondere die beiden führenden Anbieter – UBS und BlackRock – ihr Produktangebot im Bereich Nachhaltigkeitsfonds innerhalb der letzten zwölf Monate angepasst haben. Bei der UBS reduzierte sich die Anzahl an Nachhaltigkeitsfonds um 58 Produkte, was primär auf die Repositionierung von 51 Fonds in eine konventionelle Anlage zurückzuführen ist – ein Schritt, der mitunter im Zusammenhang mit den neuen ESMA-Leitlinien zur Fondsnamensgebung steht.

<sup>5</sup> Damals führte Swisssanto die Rangliste mit 93 Nachhaltigkeitsfonds an. Vgl. Stüttgen/Mattmann (2021) 125. Blickt man noch weiter zurück: Im Jahr 2016 zählte der gesamte Markt nachhaltiger Fonds mit Schweizer Vertriebszulassung lediglich 264 Produkte – er hat sich seitdem um den Faktor 8 erweitert.



**Abbildung 63:** Die Top-58 Fondsanbieter mit der breitesten Palette nachhaltiger Publikumsfonds (Fondpalette  $\geq 9$  Nachhaltigkeitsfonds, per 30. Juni 2025, 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 2024)

Auch das Angebot von BlackRock verringerte sich um 14 Fonds, wobei ebenfalls Umpositionierungen von Nachhaltigkeitsfonds den zentralen Treiber darstellen. Die unterschiedliche Anzahl an Fondsanpassungen zwischen der UBS und BlackRock lässt sich unter anderem auf eine abweichende Strategie im Umgang mit den ESMA-Leitlinien zurückführen: Der US-amerikanische Vermögensverwalter entfernte das Nachhaltigkeitssynonym in den meisten Fällen nicht vollständig aus den Fondsbezeichnungen, sondern modifizierte es lediglich.

*Nur zwei Anbieter in den Top-58 haben ihre Palette nachhaltiger Fonds um mehr als zwei Fonds erweitert*

In der Rangliste der Top-58 Anbieter haben lediglich zwei Anbieter ihre Palette nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds netto um mehr als zwei Produkte erweitert: Swisscanto lancierte zehn neue Nachhaltigkeitsfonds, bestehend aus vier passiven ETFs sowie sechs aktiv verwalteten Anlagefonds (darunter drei Aktienfonds, zwei Mischfonds und ein Obligationenfonds). Goldman Sachs Asset Management erweiterte sein Angebot um insgesamt fünf nachhaltige Produkte: Neben der Lancierung von zwei neuen Nachhaltigkeitsfonds wurden zwei bestehende konventionelle Fonds in eine nachhaltige Ausrichtung überführt, und ein zusätzlicher Nachhaltigkeitsfonds erhielt eine Vertriebszulassung für den Schweizer Markt.

*Die regulatorischen ESMA-Vorgaben zur Namengebung prägen das Nachhaltigkeitsangebot der Anbieter*

Ein Vergleich der Entwicklung nachhaltiger Fondspaletten über die Zeit verdeutlicht, dass nach einer langen Phase des dynamischen Ausbaus derzeit eine Phase der Konsolidierung und Arrondierung eingesetzt hat. Noch vor drei Jahren erweiterten die Top-58 Anbieter ihre nachhaltigen Produktpaletten innerhalb von zwölf Monaten um insgesamt 421 Fonds – im Durchschnitt mehr als acht neue Fonds pro Anbieter. Im aktuellen Beobachtungszeitraum hingegen reduzierten die Top-58 Anbieter ihr Angebot netto um 171 Fonds, was einer durchschnittlichen Verringerung um vier Nachhaltigkeitsfonds pro Anbieter entspricht. Besonders augenfällig sind die Anpassungen bei Anbietern, die ihre Fondspalette um zehn oder mehr Produkte verändert haben: Neben den bereits erwähn-

ten beiden Anbietern an der Spitze betrifft dies DWS, Fidelity International, JPMorgan Asset Management, Swiss Life Asset Managers sowie LGT Capital Partners.

### 3.4 Die Themenfondsexperten

Mit thematischen Anlagefonds wollen Fondsverwalter und Investoren finanzielle Chancen erschliessen, die sich aus säkularen Trends ergeben. Von nachhaltigen Themenfonds sprechen wir, wenn thematische Anlagen in Vermögenswerte investieren, welche ausgewählte Herausforderungen der Nachhaltigkeit adressieren. Produktbeispiele hierfür sind Klima- oder Umweltfonds oder – in Anlehnung an das Vertiefungsthema der vorliegenden Studie – nachhaltige Themenfonds mit Bezug zur Energiewende (z.B. Transitionsfonds). Idealerweise sollten derartige Themenfonds, um ihren Nachhaltigkeitsanspruch zu legitimieren, zusätzlich zum gewählten Themenschwerpunkt auch die etablierten Nachhaltigkeitsansätze im Anlageprozess nutzen.<sup>6</sup>

Auf dem Schweizer Markt für Publikumsfonds zählen wir per Mitte 2025 insgesamt 524 nachhaltige Themenfonds, die insgesamt CHF 186 Mrd. Vermögen verwalten. Damit repräsentieren nachhaltige Themenfonds ein Viertel am Gesamtvermögen und -angebot aller Nachhaltigkeitsfonds in der Schweiz. Wie in Kapitel 1.2.4 untersucht, ist das Angebot nachhaltiger Themenfonds erstmals seit fünf Jahren rückläufig, die darin verwalteten Vermögen nehmen ab und das Segment verzeichnet Mittelabflüsse in Höhe von beachtlichen CHF 27 Mrd. Diese hohen Abflüsse werden im Ranking der grössten Fondsanbieter teilweise deutlich sichtbar: Abbildung 64 listet die grössten Fondsanbieter nachhaltiger Themenfonds in der Schweiz nach Volumen und zeigt die Entwicklung der in nachhaltigen Themenfonds gehaltenen Vermögen im Vergleich zum Vorjahr.

*Seit 2019 hat die Spitze der Anbieter nachhaltiger Themenfonds Bestand, angeführt von Pictet Asset Management*

Die Gruppe der drei grössten Anbieter nachhaltiger Themenfonds besteht seit 2019 aus Pictet Asset Management, BNP Paribas Asset Management und

<sup>6</sup> Vgl. Stüttgen/Mattmann (2020) 66.

BlackRock. Pictet Asset Management steht seit 2017 unangefochten an der Spitze dieser Liste. Die neun nachhaltigen Themenfonds von Pictet Asset Management, die den vorliegenden Daten zugrunde liegen, verzeichnen jedoch weiterhin hohe Nettomittelabflüsse: Im aktuellen Beobachtungszeitraum flossen aus diesen Fonds netto CHF 4.3 Mrd. ab, nachdem sie

bereits in den beiden Vorjahren Abflüsse in Höhe von CHF 4.7 Mrd. (2024) resp. CHF 2.9 Mrd. (2023) verzeichnen mussten. Während im Vorjahr Mittelabflüsse durch positive Performance-Beiträge noch teilweise kompensiert wurden, verstärkte die negative Performance im aktuellen Jahr den Vermögensrückgang um weitere CHF 1.4 Mrd.

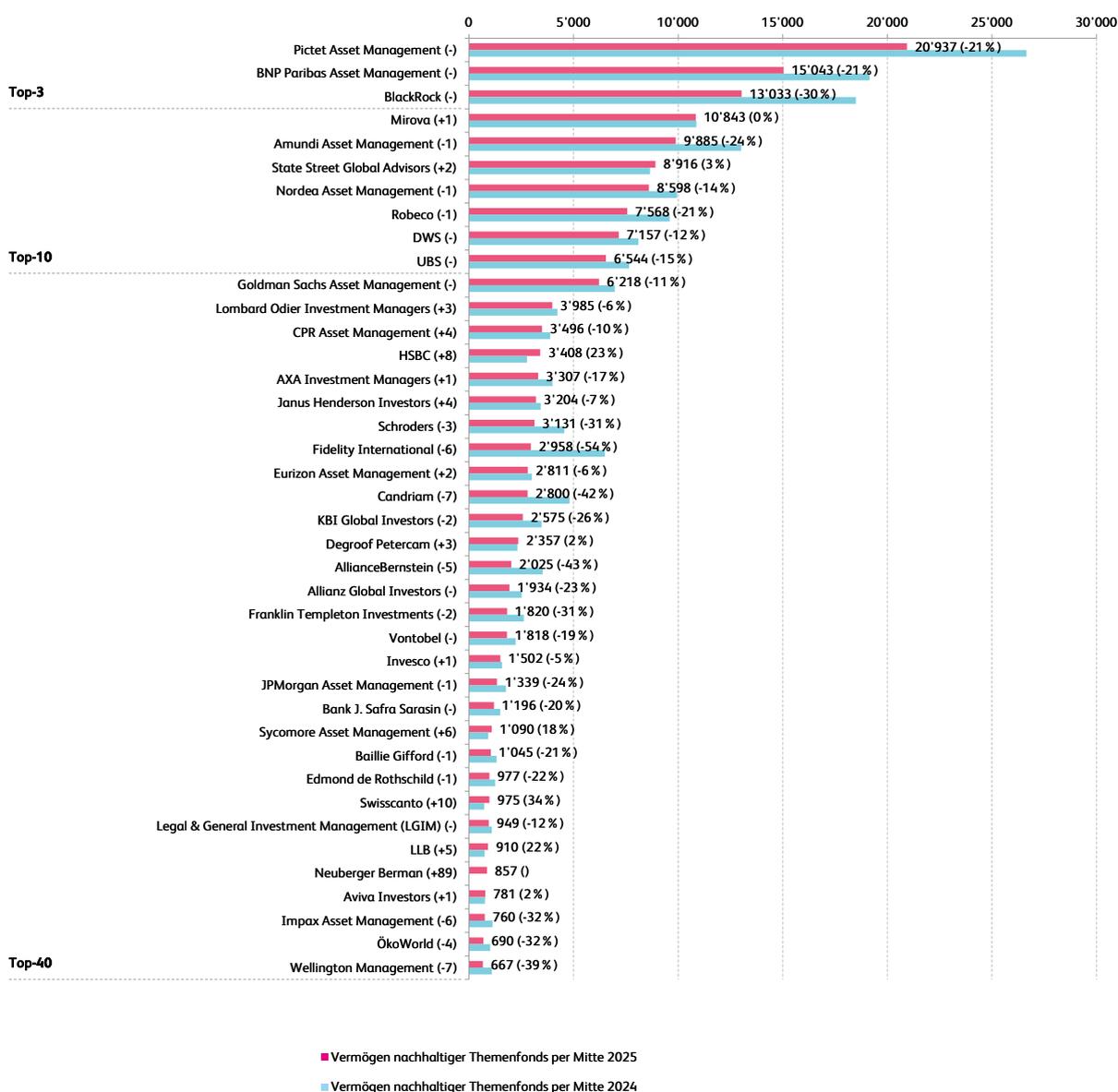
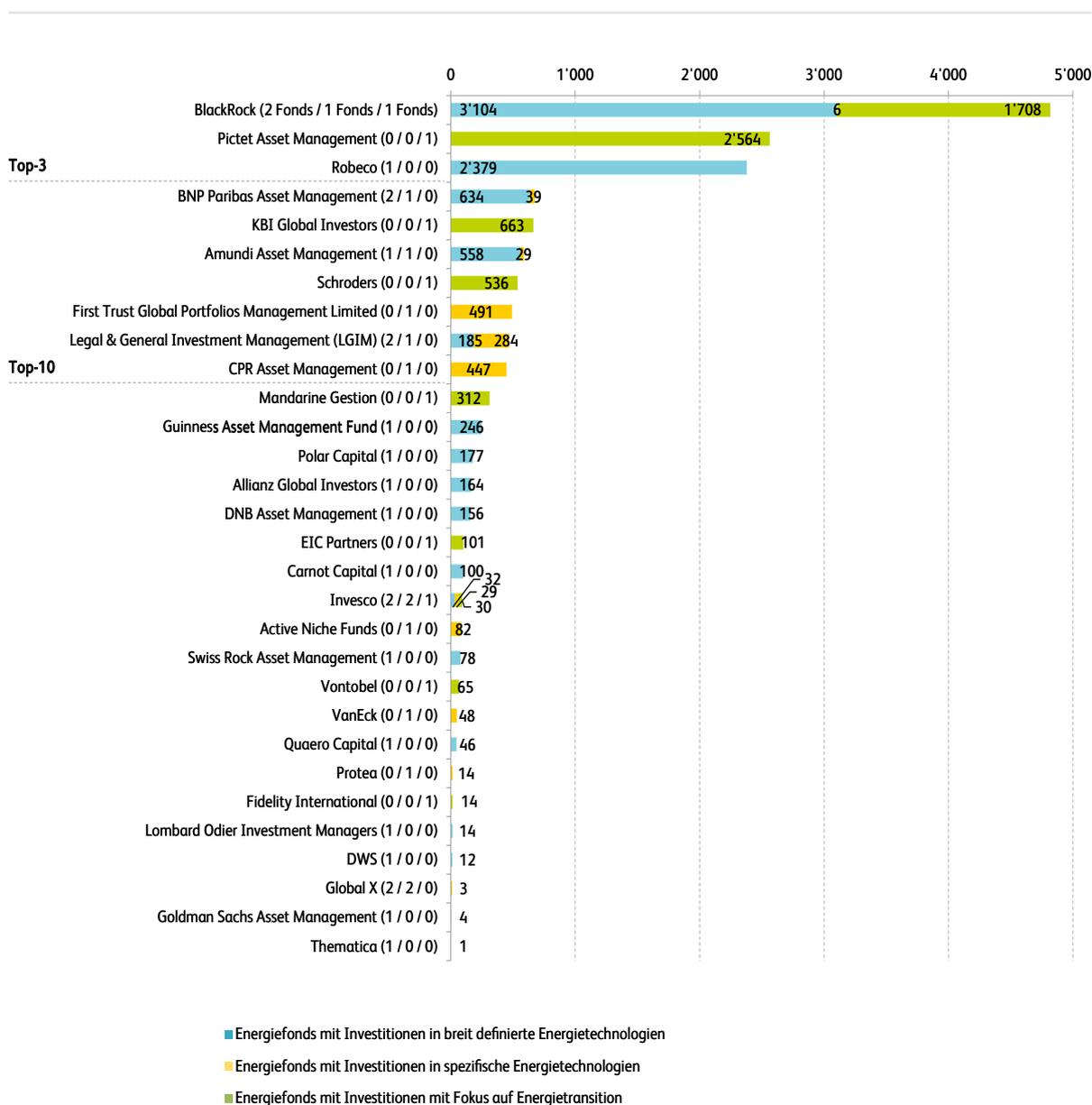


Abbildung 64: Die 40 grössten Anbieter nachhaltiger Themenfonds (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2024, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

Auf den Rängen zwei und drei folgen BNP Paribas Asset Management und BlackRock. Auch diese Anbieter verzeichneten rückläufige Fondsvermögen, bedingt durch Mittelabflüsse sowie negative Performance-Beiträge. In der Folge schrumpften die in nachhaltigen Themenfonds investierten Vermögen dieser Anbieter um 21 Prozent (BNP Paribas Asset Management) resp. 30 Prozent (BlackRock).

*Fast die Hälfte der Anbieter ist mit Vermögensverlusten von mehr als 20 Prozent konfrontiert*

Die hohen Vermögensrückgänge der Spitzenanbieter sind allerdings nicht die Ausnahme. So stellen wir bei der Hälfte der Anbieter Vermögensverluste von mehr als 20 Prozent bei ihren nachhaltigen Themenfonds fest. Insgesamt summieren sich die Nettomittelabflüsse auf CHF 30 Mrd.



**Abbildung 65:** Die Anbieter von nachhaltigen Energiefonds (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Fonds im Angebot in den drei Subkategorien)

*Gegen den Trend realisieren nur fünf Anbieter positive Neugeldzuflüsse in den Top-40*

Gegen den Trend stehen Zuflüsse in der Höhe von CHF 3 Mrd., welche alle Anbieter mit positiven Zuflussraten zusammengenommen für sich verbuchen konnten. In den Top-40 der grössten Themenfondsexperten verzeichnen jedoch nur fünf Anbieter positive Neugeldzuflussraten in ihre entsprechenden Fonds: Mirova (+CHF 268 Mio.), HSBC (+CHF 787 Mio.), Degroof Petercam (+CHF 122 Mio.), LLB (+CHF 151 Mio.) und Aviva Investors (+CHF 53 Mio.).

*Die Anbieter von Energiefonds: 30 Player positionieren sich in drei verschiedenen Subkategorien*

Mit Blick auf das Vertiefungsthema der vorliegenden Studie – Energie im Wandel – haben wir in Kapitel 2.3 Themenfonds mit Energiebezug untersucht. Aktuell enthält unser nachhaltiges Fondsuniversum 45 Fonds zum Thema Energie. Das entspricht neun Prozent der gesamthaft 524 Themenfonds. Analysiert man die Anlageschwerpunkte tiefer, so lassen sich drei Subkategorien der Energiefonds unterscheiden:

1. Investitionen in breit definierte Energietechnologien
2. Investitionen in spezifische Energietechnologien
3. Investitionen mit Fokus auf Energietransition

Abbildung 65 zeigt die Anbieter nachhaltiger Energiefonds sowie die in den einzelnen Subkategorien verwalteten Vermögen. Bei der Betrachtung der Produktpaletten wird deutlich, dass bislang lediglich drei Anbieter über mehr als drei entsprechende Fonds verfügen: BlackRock, Invesco und Global X. Gleichzeitig wird ersichtlich, dass in keiner Subkategorie mehr als zwei Fonds je Anbieter existieren. Dies unterstreicht, dass es sich bei Energiefonds um ein Nischensegment handelt, in dem jedoch spezialisierte Anbieter beträchtliche Vermögen verwalten. Besonders markant zeigt sich dies bei den drei führenden Anbietern. Diese Player verwalten sehr grosse Vermögen in einem (Pictet Asset Management und Robeco) oder – im Fall von BlackRock – in zwei Energiefonds. Auffällig ist zudem, dass die in der vorangegangenen Abbildung 64 als Themenfondsexperten identifizierten Anbieter auch im Bereich nachhaltiger Energiefonds zu den wichtigsten Marktteilnehmern zählen.

### 3.5 Die Anleihspezialisten

Abbildung 66 sortiert die Fondsanbieter nachhaltiger Anleihenfonds mit Schweizer Vertriebszulassung nach der Grösse ihrer Fondsvermögen. Die Abbildung lässt Geldmarktfonds unberücksichtigt, auf diese Kategorie gehen wir später separat ein.

*Swisscanto und Amundi Asset Management rücken einen Platz nach vorne*

An der Spitze der Rangliste zeigt sich Konstanz: Wie bereits im Vorjahr belegt BlackRock mit einem verwalteten Vermögen von CHF 41.4 Mrd. den ersten Platz. Auf den nachfolgenden Rängen kommt es hingegen zu Verschiebungen: Swisscanto mit CHF 34.4 Mrd. sowie Amundi Asset Management mit CHF 26.6 Mrd. überholen die UBS. Die unterschiedliche Entwicklung zwischen der UBS und den beiden Konkurrenten lässt sich im Wesentlichen auf zwei Faktoren zurückführen. Erstens repositionierte die UBS 13 Fonds mit einem Gesamtvolumen von CHF 7.3 Mrd. in eine konventionelle Anlage. Zweitens zeigen sich deutliche Differenzen bei den Nettomittelzuflüssen: Während Swisscanto in seinen nachhaltigen Obligationenfonds Zuflüsse von CHF 3.8 Mrd. und Amundi Asset Management von CHF 1.8 Mrd. verzeichnen konnte, kam es bei den entsprechenden Produkten der UBS zu Abflüssen in Höhe von CHF 0.6 Mrd.

*In den Top-10 sticht Nordea Asset Management mit hohen Steigerungsraten hervor*

Insgesamt verzeichneten 25 Anbieter steigende Vermögen in ihren nachhaltigen Anleihenfonds, während bei 15 Marktteilnehmern ein Rückgang zu beobachten war. Innerhalb der Top-10 sticht neben den bereits erwähnten Anbietern Swisscanto und Amundi Asset Management insbesondere Nordea Asset Management mit grösseren Vermögenszuwächsen hervor. Der nordische Vermögensverwalter konnte mit seinen neun nachhaltigen Obligationenfonds insgesamt Neugeldzuflüsse von CHF 2.7 Mrd. generieren – mehr als jeder andere Anbieter in diesem Segment. Bemerkenswert ist zudem, dass acht der neun Fonds Nettomittelzuflüsse verzeichneten, womit die Entwicklung auf eine breite Basis abgestützt ist.

Vermögenssprünge ausserhalb der Top-10: hohe Zuwächse bei M&G Investments, Lazard Frères Gestion, Fidelity International und Azimut, hohe Rückgänge bei State Street Global Advisors

M&G Investments (+44 Prozent), Lazard Frères Gestion (+39 Prozent), Fidelity International (+40 Prozent) und Azimut (+41 Prozent). Diese Entwicklungen sind primär auf substanzielle Neugeldzuflüsse zurückzuführen, welche das Wachstum der jeweiligen Fondspaletten massgeblich getragen haben. Dagegen verzeichnet State Street Global Advisors einen erheblichen

Im Anschluss an die Top-10 fallen vier Fondsanbieter durch Vermögenssprünge von mehr als 30 Prozent auf:

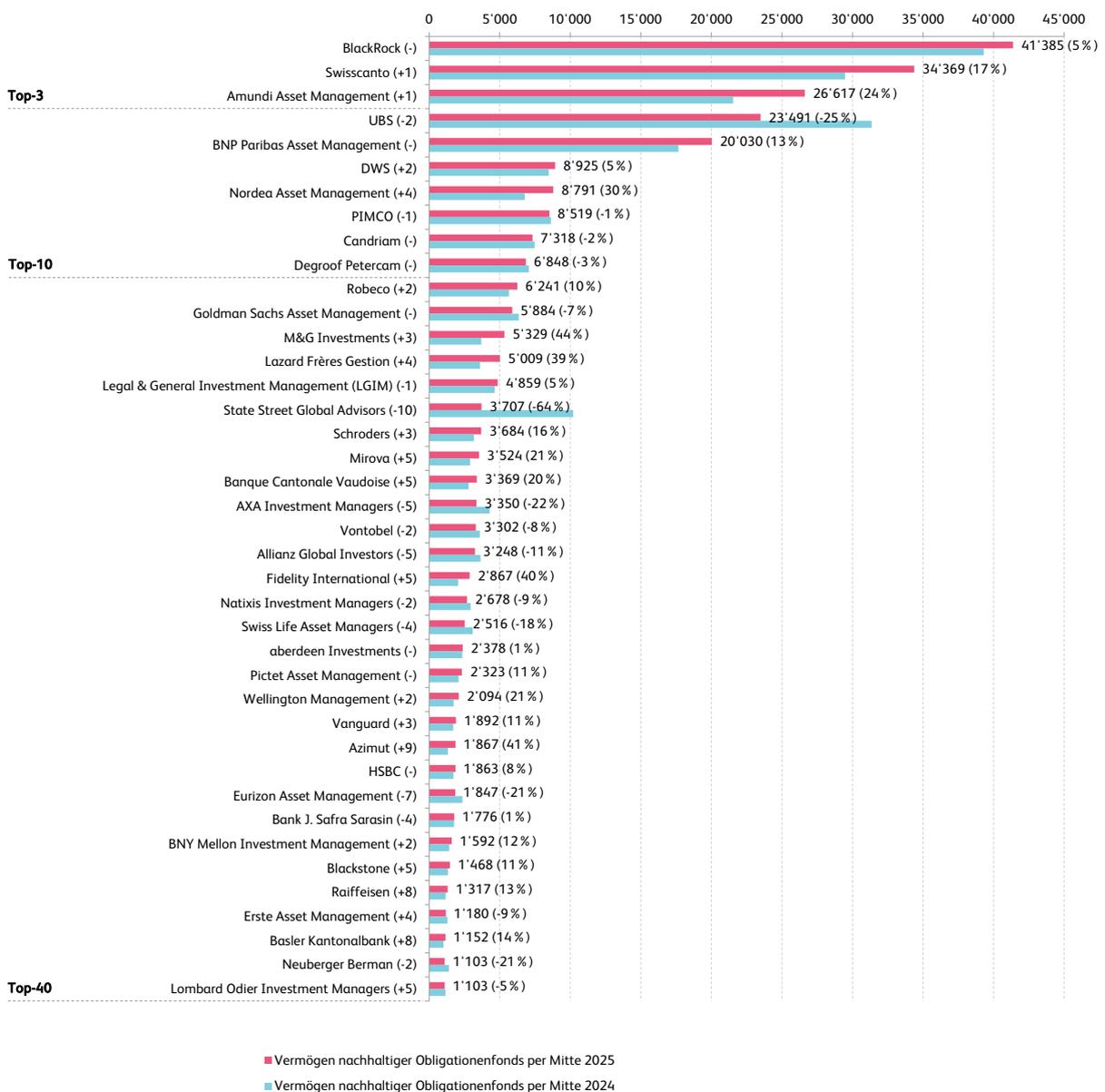


Abbildung 66: Die 40 grössten Anbieter nachhaltiger Anleihenfonds (exkl. Geldmarktfonds, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2024, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

Vermögensrückgang von 64 Prozent. Ursache hierfür ist die Streichung des Begriffs «ESG» aus den Fondsnamen von vier nachhaltigen Obligationenfonds mit Schweizer Vertriebszulassung. Durch diese Repositionierung gelten die betroffenen Produkte nicht länger als explizit nachhaltig und werden folglich in der vorliegenden Studienmethodik nicht mehr als solche klassifiziert.

*Nachhaltige Geldmarktfonds:  
 Nur wenige Player positionieren sich*

Eine Nischenkategorie innerhalb der nachhaltigen Fonds nehmen Geldmarktfonds – auch Money Market Fonds genannt – ein. Geldmarktfonds werden typischerweise für die kurzfristige Anlage von Liquidität genutzt. Dazu investiert der Fondsmanager in kurzlaufende Schuldtitel mit meist sehr guter Bonität. Abbildung 67 führt die Anbieter auf, die nachhaltige Geldmarktfonds in der Schweiz anbieten und sortiert diese nach den darin verwalteten Vermögen. In Klammern hinter den Anbietern ist die Anzahl der auf dem Schweizer Markt angebotenen nachhaltigen Geldmarktfonds sowie Nettomittelzuflüsse (=Neugeld), welche über die vergangenen zwölf Monate in diese Fonds geflossen sind.

*Amundi Asset Management mit drei grossen nachhaltigen Geldmarktfonds an der Spitze*

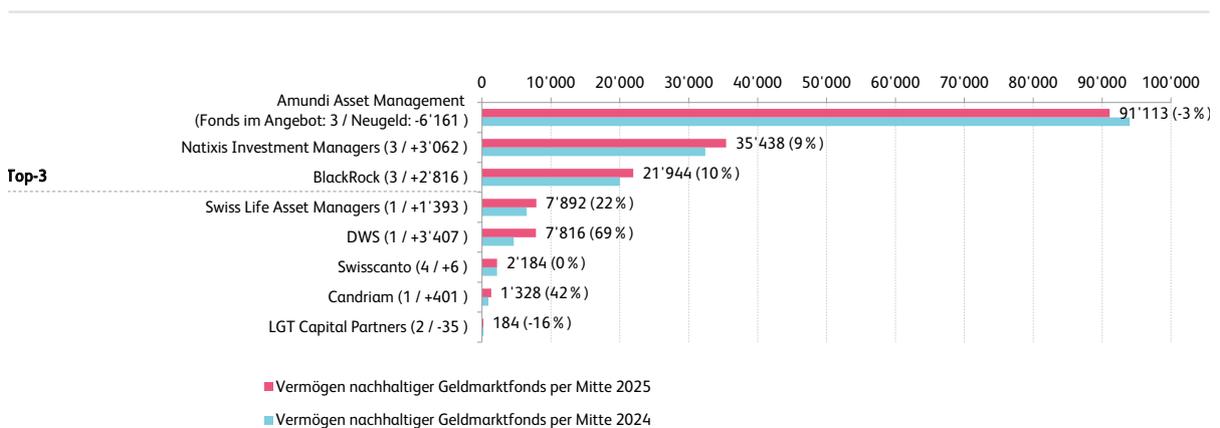
Gemessen am Gesamtvolumen der in der Schweiz zum Vertrieb zugelassenen nachhaltigen Geldmarktfonds

ist Amundi Asset Management klarer Marktführer. Die französische Fondsgesellschaft bietet in der Schweiz drei nachhaltige Geldmarktfonds an, von denen allein ein Vehikel CHF 45.9 Mrd. verwaltet. Die drei Geldmarktfonds haben über die letzten zwölf Monate gesamthaft CHF 6.2 Mrd. an Abflüssen verzeichnet.

Bezogen auf die Angebotsbreite – also auf die Anzahl angebotener nachhaltiger Geldmarktfonds – dominiert hingegen Swisscanto das Angebot. Der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank bietet vier entsprechende Fonds an, in die Investoren über die Beobachtungsperiode CHF 6 Mio. frisches Kapital alloziert haben.

*DWS fällt mit hohen Wachstumsraten auf*

In der Kategorie der nachhaltigen Geldmarktfonds fallen drei Anbieter durch besonders hohe Nettoneugeldzuflüsse von jeweils mehr als einer Milliarde Franken auf: Natixis Investment Managers (+CHF 3.1 Mrd.), Swiss Life Asset Managers (+CHF 1.4 Mrd.) und DWS (+CHF 3.4 Mrd.). Hervorzuheben ist insbesondere der Fonds des deutschen Vermögensverwalters DWS, dessen nachhaltig ausgerichtetes Geldmarktprodukt seit dem Jahr 2021 seine Vermögensbasis von CHF 2.0 Mrd. nahezu vervierfachen konnte. Massgeblich hierfür waren kumulierte Neugeldzuflüsse von CHF 6.3 Mrd. in diesem Zeitraum.

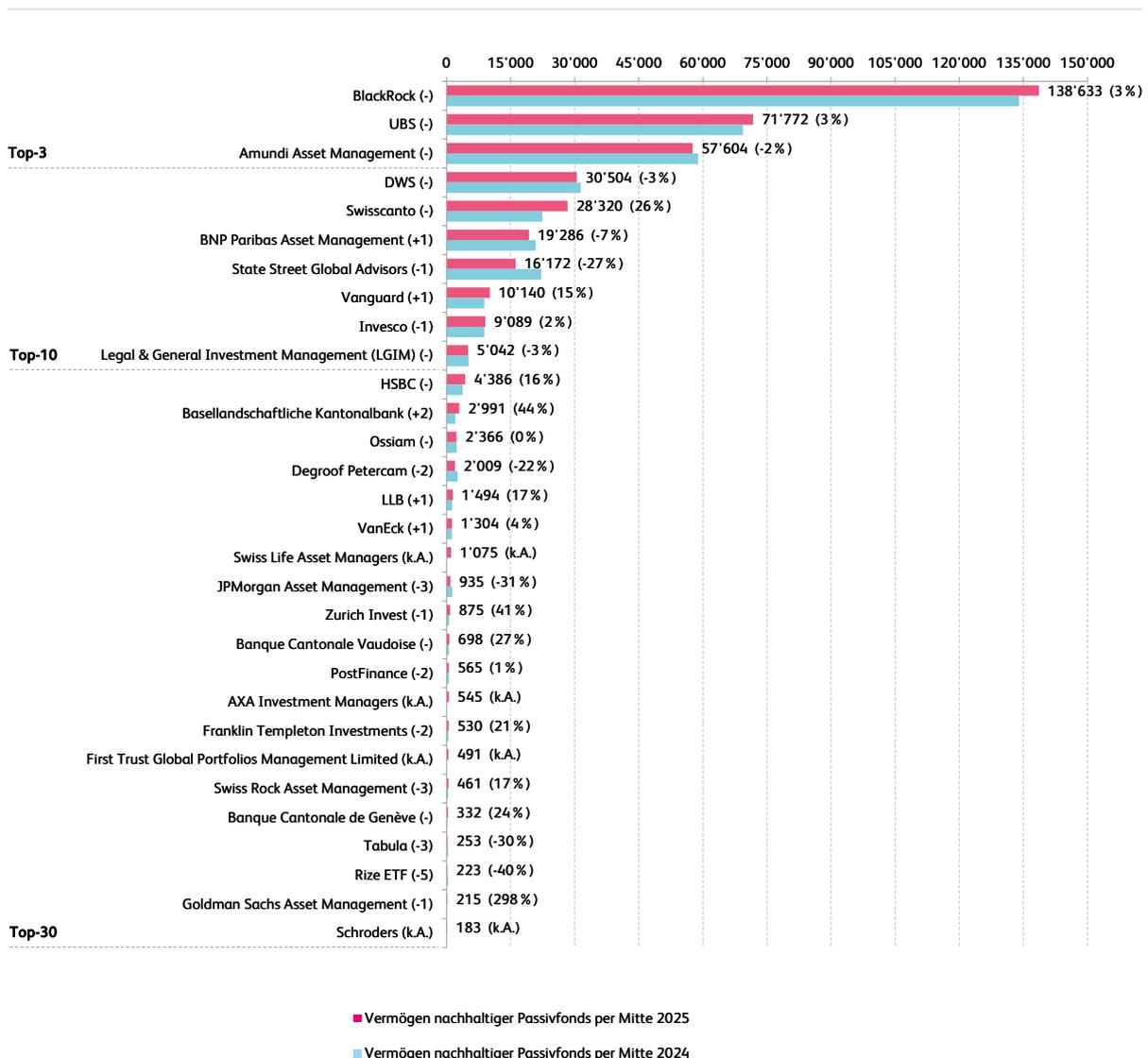


**Abbildung 67:** Die Anbieter nachhaltiger Geldmarktfonds (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Geldmarktfonds im Angebot sowie Nettomittelzuflüsse über die Beobachtungsdauer (in Mio. CHF), in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

### 3.6 Die Passivhäuser

In Kapitel 1.2.3 haben wir das Segment passiv verwalteter Nachhaltigkeitsfonds untersucht und auf die überdurchschnittlich hohen Wachstumsraten in diesem Fondssegment hingewiesen: Während aktive Nachhaltigkeitsfonds Nettomittelabflüsse verzeichnen mussten, allokieren Investoren weiterhin frisches Kapital in passive Nachhaltigkeitsfonds. Hiesigen Anlegern stehen 526 passiv verwaltete Nachhaltigkeitsfonds zur Verfügung – 408 passive ETFs und 118 Indexfonds.

Abbildung 68 zeigt die Vermögen, welche die Anbieter in nachhaltigen Passivfonds mit Schweizer Vertriebszulassung per 30. Juni 2025 verwalten. Die Abbildung ist nach den total verwalteten Fondsvermögen sortiert und zeigt in Klammern neben den Anbietern, wie sich die Rangierung im Vergleich zum Vorjahr verändert hat. In Klammern rechts ist das prozentuale Vermögenswachstum seit Mitte 2024 ersichtlich.



**Abbildung 68:** Die Top-30 Anbieter nachhaltiger Passivfonds mit Schweizer Vertriebszulassung (Indexfonds und passive ETFs, in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2024, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

*BlackRock setzt Wachstum im Segment passiver Nachhaltigkeitsfonds fort, jedoch mit deutlich tieferer Kadenz*

An der Tabellenspitze steht mit deutlichem Abstand – analog den Vorjahren – BlackRock. Der US-amerikanische Fondsanbieter bietet Investoren auf dem Schweizer Fondsmarkt über seinen Geschäftsbereich iShares mittlerweile 91 passive Nachhaltigkeitsfonds an, sechs mehr als noch 2024. Darin werden aktuell Vermögen von CHF 138.6 Mrd. verwaltet. Im Vergleich zum Vorjahr konnte BlackRock seine Gelder in diesen Fonds um drei Prozent steigern. Haupttreiber waren Neugeldzuflüsse in der Höhe von CHF 5.8 Mrd. Damit vereint BlackRock ein Drittel aller Neugelder auf sich, die in den letzten zwölf Monaten in dieses Fondssortiment geflossen sind. Kein anderer Anbieter verzeichnet in diesem Segment höhere Mittelzuflüsse als der US-amerikanische Vermögensverwalter.

Auf den Rängen 2 und 3 folgen die UBS sowie Amundi Asset Management. Während die UBS in diesem Fondssegment durch die Neulancierung neuer Produkte Wachstum generieren konnte, verzeichnete Amundi Asset Management Vermögensrückgänge. Ausschlaggebend hierfür war die Repositionierung mehrerer nachhaltiger Passivfonds hin zu einer konventionellen Ausrichtung.

*Top-10: Wenig Dynamik und kaum Rangierungswechsel*

Innerhalb der Top-10 sind lediglich zwei Rangverschiebungen zu beobachten: BNP Paribas überholt State Street Global Advisors und Vanguard schiebt sich vor Invesco. Zudem fallen nur drei Fondsanbieter auf, deren Vermögen passiver Nachhaltigkeitsfonds sich um mehr als zweistellige Prozentbereiche verschoben haben: Deutlich am stärksten ist Swisscanto gewachsen – dank Neugeldzuflüsse in nachhaltige Indexfonds in Höhe von CHF 5.0 Mrd. Zudem verzeichnet auch der US-amerikanische Fondsanbieter Vanguard ein auffallendes Wachstum von 15 Prozent – primär dank Neugeldzuflüssen in Höhe von CHF 1.2 Mrd.

*Hinter den Top-10: Hohe Wachstumsraten bei der Basellandschaftlichen Kantonalbank, Zurich Invest und Goldman Sachs Asset Management*

Hinter den Top-10 Anbietern ragen drei Fondsanbieter mit Vermögenszuwächsen von mehr als 40 Prozent hervor. Erstens die Basellandschaftliche Kantonalbank, die über ihre fünf nachhaltigen Indexfonds – welche unter der Bezeichnung «iQ-Fonds» vermarktet werden – Neugeldzuflüsse von satten CHF 0.9 Mrd. verzeichnen konnte.<sup>7</sup> Die Entwicklung dieser Fondspalette ist bemerkenswert: Innerhalb von vier Jahren stieg das darin verwaltete Vermögen von CHF 0.6 Mrd. (Mitte 2021) auf CHF 3.0 Mrd. (Mitte 2025) an und hat sich damit verfünffacht. Seit der Erstlancierung im Jahr 2017 flossen den nachhaltigen iQ-Fonds insgesamt Neugelder in Höhe von CHF 2.4 Mrd. zu.

Zweitens Zurich Invest, der zum gleichnamigen Schweizer Versicherungskonzern gehörende Fondsanbieter. In der Schweiz bietet er zwei nachhaltige, klimabezogene Indexfonds an, die Neugeldzuflüsse von CHF 0.3 Mrd. generierten. Aufgrund der vergleichsweise tiefen Ausgangsbasis resultiert daraus ein überproportionales Vermögenswachstum.

Drittens Goldman Sachs Asset Management. Der US-amerikanische Vermögensverwalter ist in der Schweiz mit zwei nachhaltigen, passiv verwalteten ETFs präsent. Der Wachstumsschub resultierte einerseits aus der Umpositionierung eines ursprünglich konventionellen ETFs hin zu einer nachhaltigen Strategie, andererseits aus zusätzlichen Neugeldzuflüssen von CHF 0.1 Mrd. in die beiden Produkte.

*Baloise und Ethos fallen aus den Top-30*

Nicht mehr in den Top-30 vertreten sind die beiden Anbieter Ethos und Baloise. Beide Fondsanbieter mussten in ihren nachhaltigen Indexfonds deutliche Nettomittelabflüsse hinnehmen – bei Ethos in Höhe von CHF 0.2 Mrd., bei Baloise von CHF 0.1 Mrd. In der Folge reduzierten sich die in nachhaltigen Indexfonds verwalteten Vermögen um 62 Prozent (Ethos) bzw. 37 Prozent (Baloise).

<sup>7</sup> Die iQ-Fondspalette umfasst insgesamt sechs Indexfonds, von denen allerdings lediglich fünf explizit als Nachhaltigkeitsfonds positioniert sind und dies über den Fondstitel mit dem Nachhaltigkeitssynonym «Responsible» ausweisen. Vgl. UBS Fund Management (Switzerland) AG (2024) 2.

### 3.7 Die 50 grössten Schweizer Player

Die Publikumsfonds auf dem Schweizer Fondsmarkt werden sowohl von ausländischen als auch von inländischen Anbietern angeboten. Wir werfen in diesem Kapitel ein spezielles Schlaglicht auf die Schweizer Anbieter, das heisst auf Fondsanbieter, die ihren rechtlichen Hauptsitz in der Schweiz haben. Die folgenden Aussagen beziehen sich deshalb auf die Gesamtgruppe der Schweizer Fondsanbieter. Abbildung 69 zeigt die grössten Schweizer Fondsanbieter sortiert nach den totalen Fondsvermögen, die von den Anbietern per 30. Juni 2025 in nachhaltigen Publikumsfonds gehalten wurden. Die Veränderungen in der Rangierung im Vergleich zum Vorjahr sind in den Klammern neben den Anbietern ersichtlich, die Klammern rechts zeigen das prozentuale Vermögenswachstum seit Mitte 2024.

*Schweizer Anbieter bieten rund ein Drittel der Nachhaltigkeitsfonds auf dem hiesigen Fondsmarkt an*

Schweizer Fondsanbieter verfügen über 645 Nachhaltigkeitsfonds mit einer Schweizer Vertriebszulassung, was knapp einem Drittel der insgesamt 2'033 Nachhaltigkeitsfonds auf dem hiesigen Markt entspricht. Gemessen am Vermögen verwalten die Schweizer Player in diesen Nachhaltigkeitsfonds Kapital in Höhe von CHF 307 Mrd., was einen Marktanteil von einem Viertel des Vermögens aller nachhaltigen Publikumsfonds ergibt.<sup>8</sup>

*Raiffeisen und die Kantonalbanken geben weiterhin Vollgas, mit Swisscanto als Taktgeberin*

An der Spitze der grössten Schweizer Nachhaltigkeitsanbieter hat sich im Vergleich zum Vorjahr keine Rangverschiebung ergeben: Die UBS bleibt Marktführerin, gefolgt von Swisscanto und Pictet Asset Management. Auffällig sind jedoch die unterschiedlichen Wachstumsdynamiken: So verzeichnen sowohl die UBS als auch Pictet Asset Management deutliche Rückgänge in den Vermögen nachhaltiger Publikumsfonds. Bei Pictet Asset Management resultiert der Rückgang primär aus Mittelabflüssen in Höhe von CHF 4.5 Mrd. –

insbesondere aus den nachhaltigen Themenfonds. Bei der UBS kommen zu Abflüssen von CHF 4.2 Mrd. zusätzlich substantielle Vermögensreduktionen infolge von Fondsrepositionierungen in der Grössenordnung von CHF 25.2 Mrd. hinzu. Demgegenüber sticht Swisscanto mit einem Vermögenswachstum von 14 Prozent positiv hervor. Der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank konnte dadurch seinen Vorsprung auf Pictet Asset Management ausbauen und den Abstand zur UBS deutlich verringern.

Auf Rang 4 folgt die schweizweit tätige Raiffeisen, die das in ihren 21 nachhaltigen Futura-Fonds verwaltete Vermögen um insgesamt zehn Prozent steigern konnte. Das Wachstum ist primär auf Neugeldzuflüsse von CHF 1.1 Mrd. zurückzuführen. Bemerkenswert ist zudem die längerfristige Entwicklung: Über die vergangenen fünf Jahre konnte Raiffeisen mit ihrer Futura-Fondspalette ihre Vermögensbasis auf CHF 15.9 Mrd. verdoppeln – stark getrieben durch kumulierte Neugeldzuflüssen von insgesamt CHF 4.8 Mrd.

Im Gesamtbild der Top-30 Anbieter zeigt sich zudem ein Muster: Kantonalbanken weisen überdurchschnittlich hohe Wachstumsraten im Bereich nachhaltiger Publikumsfonds auf – namentlich die Banque Cantonale Vaudoise (+12 Prozent), die Basellandschaftliche Kantonalbank (+26 Prozent), die Basler Kantonalbank (+17 Prozent), die Berner Kantonalbank (+16 Prozent), die Aargauische Kantonalbank (+15 Prozent), die Thurgauer Kantonalbank (+17 Prozent), die Zuger Kantonalbank (+10 Prozent) sowie die Schwyzer Kantonalbank (+25 Prozent). Bemerkenswert ist, dass sämtliche dieser Retailbanken Neugeldzuflüsse in ihre nachhaltigen Publikumsfonds verzeichnen. Damit differenzieren sie sich von den europäischen Anbietern auf dem Schweizer Fondsmarkt, die im Vergleich deutlich geringere Neugeldzuflüsse erzielen. Eine Ausnahme bildet lediglich die Graubündner Kantonalbank (-2 Prozent): Zwar konnte die Bank mit ihren bestehenden zehn Nachhaltigkeitsfonds Neugeldzuflüsse von CHF 0.2 Mrd. verzeichnen, gleichzeitig jedoch kam es infolge der Repositionierung von vier Nachhaltigkeitsfonds in eine konventionelle Ausrichtung zu Vermögensrückgängen.

<sup>8</sup> Wir weisen an dieser Stelle nochmals darauf hin, dass aus diesem Umstand keine Aussage darüber abgeleitet werden kann, aus welchen Kundensegmenten und Regionen die investierten Kapitalvermögen stammen. In den meisten Publikumsfonds, die in der Schweiz vertrieben werden, sind auch investierte Gelder aus dem Ausland, die analytisch kaum sauber von den in der Schweiz investierten Geldern separiert werden können.

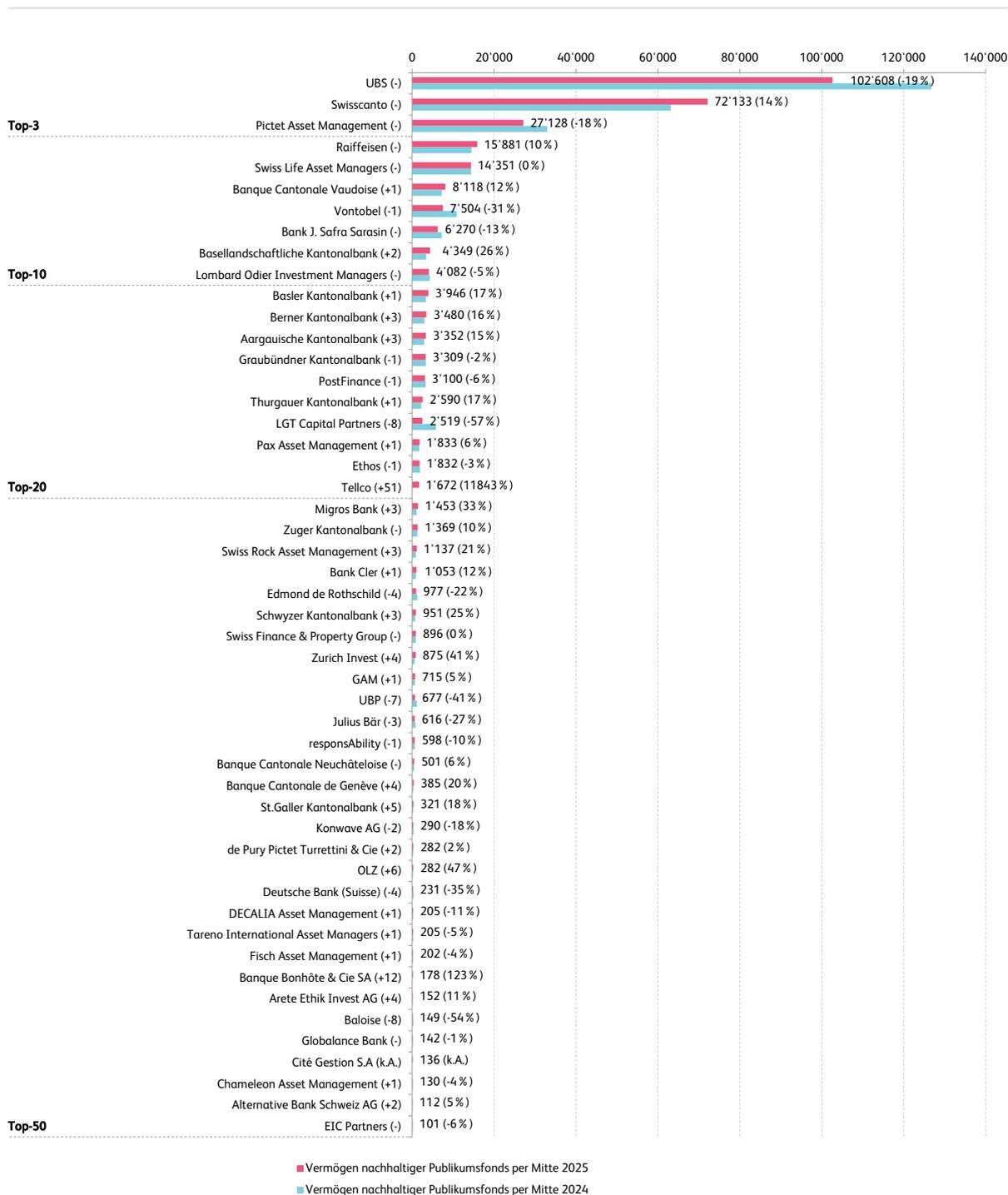


Abbildung 69: Die 50 grössten Schweizer Player nachhaltiger Publikumsfonds auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2024, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

*Top-10: Vontobel und LGT Capital Partners repositionieren nachhaltige Fonds neu als konventionell – Tellco geht den umgekehrten Weg*

Mit Vontobel und LGT Capital Partners fallen zwei Anbieter auf, die markante Vermögensrückgänge verzeichnen: Vontobel um 31 Prozent und LGT Capital Partners sogar um 57 Prozent. Beide Häuser haben ihre Paletten nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds im Zuge der regulatorisch verschärften ESMA-Vorgaben zur Fondsnamensgebung angepasst: LGT Capital Partners, der zur gleichnamigen Gruppe gehörende Vermögensverwalter mit Sitz in Pfäffikon, entfernte bei insgesamt acht Fonds den Namenszusatz «sustainable». Vontobel nahm entsprechende Anpassungen bei vier Schweizer Publikumsfonds vor.

Einen gegenteiligen Weg beschritt hingegen der in Schwyz ansässige unabhängige Vermögensverwalter Tellco: Er überführte sieben Fonds aus einer konventionellen in eine nachhaltige Positionierung und tritt damit verstärkt als Anbieter nachhaltiger Schweizer Publikumsfonds in Erscheinung.

*Die Hälfte der Schweizer Top-50 Anbieter verwaltet weniger als CHF 1 Mrd. in nachhaltigen Fonds*

In Abbildung 69 sind 26 Anbieter aufgeführt, die weniger als CHF 1 Mrd. in nachhaltigen Publikumsfonds verwalten. Die Mehrheit dieser Anbieter liegt sogar unterhalb der Schwelle von CHF 500 Mio. an verwalteten Vermögen, diese Anbieter sind damit als klein einzustufen verglichen mit den übrigen Marktteilnehmern auf dem Schweizer Fondsmarkt (siehe Abbildung 61).

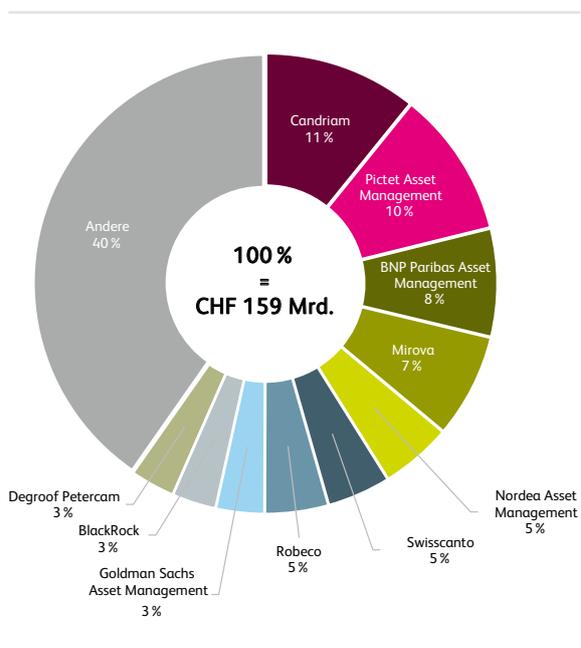
### 3.8 Die Anbieter von Nachhaltigkeitsfonds in Spezialsegmenten

Im folgenden Abschnitt richten wir den Fokus auf Anbieter nachhaltiger Fonds in ausgewählten Spezialsegmenten. Erstens werden spezialisierte Anbieter betrachtet, die nachhaltige Fonds nach Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung SFDR verwalten. Zweitens analysieren wir Fondshäuser mit einem Fokus auf nachhaltige Wandelanleihenfonds. Drittens werden die Anbieter aktiv verwalteter nachhaltiger ETFs aufgeführt. Viertens schliesslich untersuchen wir den Nischenmarkt nachhaltiger Alternativer Fonds und reihen die darin tätigen Anbieter.

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

Die EU-Offenlegungsverordnung SFDR verpflichtet Fondsanbieter, die Nachhaltigkeitsmerkmale und -ziele ihrer Produkte transparent darzustellen. Dazu ordnen die Anbieter ihre Fonds einer von drei «Artikel»-Kategorien zu, sprich: den SFDR-Artikeln 6, 8 oder 9. Den höchsten Nachhaltigkeitsanspruch verkörpern typischerweise die sogenannten Artikel-9-Fonds, die ein explizites Nachhaltigkeitsziel verfolgen – etwa die Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Bereitstellung von sauberem Trinkwasser oder die Förderung bezahlbaren Wohnraums. Sie werden in der Praxis häufig auch als «dunkelgrün» bezeichnet.

Abbildung 70 zeigt die Fondsanbieter mit den grössten Vermögen in nachhaltigen Schweizer Publikumsfonds, die gemäss Artikel 9 der SFDR klassifiziert sind. Insgesamt werden auf dem Schweizer Fondsmarkt 464 solcher Fonds angeboten, was 23 Prozent aller nachhaltigen Fonds entspricht. Sie verwalten zusammen CHF 159 Mrd., entsprechend 13 Prozent der nachhaltigen Fondsvermögen. An der Spitze steht Candriam – ein in Luxemburg ansässiger, international tätiger Vermögensverwalter mit Spezialisierung auf nachhaltige Anlagen und Tochtergesellschaft der New York Life



**Abbildung 70:** 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 2025)

Investment Management. Auf den Rängen 2 bis 4 folgen Pictet Asset Management aus der Schweiz, BNP Paribas Asset Management aus Frankreich sowie Mirova, der auf nachhaltige Anlagen spezialisierte Vermögensverwalter innerhalb von Natixis Investment Managers. Diese vier Fondsanbieter verwalten mehr als ein Drittel der Artikel-9-Fondsvermögen auf dem Schweizer Markt.

*Sieben Fondsanbieter verwalten mehr als Hälfte aller Artikel-9-Vermögen*

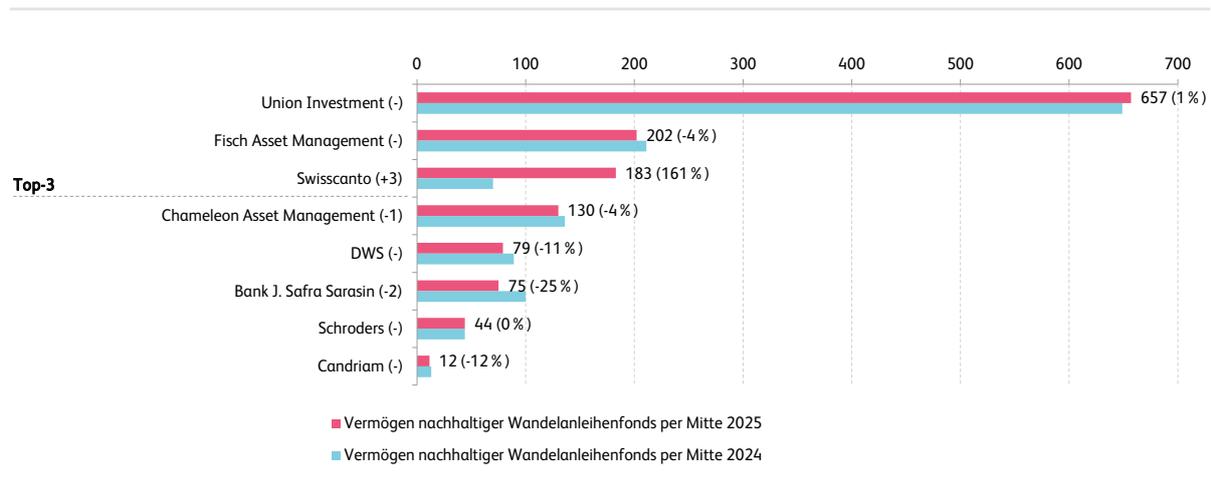
Hinter dem Führungsquartett folgen mit Nordea Asset Management, Swisscanto und Robeco drei weitere Anbieter, die oftmals als Pioniere nachhaltiger Anlagen genannt werden. Zusammengenommen vereinen diese sieben Anbieter rund die Hälfte der nach Artikel 9 klassifizierten Fondsvermögen auf dem Schweizer Markt. Auffällig an dieser Gruppe ist, dass es sich mehrheitlich um Vermögensverwalter handelt, die sich strategisch stark auf das Thema Nachhaltigkeit ausgerichtet haben. Anbieter mit eher konventioneller Positionierung sind demgegenüber in diesem Segment deutlich weniger vertreten. Damit deutet sich an, dass insbesondere Fondsanbieter mit einer ausgeprägten Nachhaltigkeitsorientierung die Marktführerschaft bei Artikel-9-Fonds suchen.

**Die Spezialisten nachhaltiger Wandelanleihenfonds**

Ein Nischensegment in der Landschaft der Nachhaltigkeitsfonds stellen Wandelanleihenfonds dar. Wandelanleihen sind Anleihen, die Investoren das Recht einräumen (=Option), sie während einer Wandlungsfrist zu einem festgelegten Verhältnis in Aktien umzutauschen. Durch diese Eigenschaft unterscheidet sich das Rendite-Risiko-Profil einer Wandelanleihe von einer normalen Anleihe.<sup>9</sup>

Auf dem Schweizer Fondsmarkt werden Investoren derzeit 93 Wandelanleihenfonds angeboten, diese verwalten ein Gesamtvolumen von CHF 24.7 Mrd. Lediglich acht dieser Fonds positionieren sich explizit als nachhaltige Wandelanleihenfonds und machen dies über ihre Fondsbezeichnung deutlich. Diese Produkte werden von acht unterschiedlichen Fondsanbietern verwaltet und umfassen insgesamt CHF 1.4 Mrd. an Vermögen.

Das Segment der nachhaltigen Wandelanleihenfonds hat sich im Verlauf der letzten zwölf Monate jedoch markant gewandelt: Per Mitte 2024 waren noch 15 Fondsanbieter mit einem explizit als nachhaltig ausgewiesenen Wandelanleihenfonds auf dem Schweizer



**Abbildung 71:** Die Anbieter nachhaltiger Wandelanleihenfonds auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Veränderung Rangierung versus Mitte 2024, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

<sup>9</sup> 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».

Markt vertreten. Seither haben sich sieben Anbieter aus diesem Segment zurückgezogen. Massgeblich hierfür waren die verschärften ESMA-Fondsleitlinien, welche sechs Anbieter dazu veranlassten, das Nachhaltigkeitssynonym aus der Fondsbezeichnung zu streichen. Betroffen waren ABN AMRO, Alken Asset Management, die Graubündner Kantonalbank, LLB, Mirabaud Asset Management sowie Salm-Salm & Partner. Der nachhaltige Wandelanleihenfonds von La Financière de l'Echiquier wurde hingegen liquidiert. Entsprechend diesen Entwicklungen hat sich auch die Anbieterlandschaft stark verändert (Abbildung 71).

*Union Investment deutlich an der Spitze, Swisscanto neu in den Top-3*

Im Segment der nachhaltigen Wandelanleihenfonds nimmt der deutsche Vermögensverwalter Union Investment mit deutlichem Abstand die führende Position ein, gefolgt vom Schweizer Wandelanleihen-Spezialisten Fisch Asset Management. Neu auf dem Podest befindet sich Swisscanto. Der Vermögensverwalter der Zürcher Kantonalbank konnte als einziger der in Abbildung 71 aufgeführten Anbieter Nettoneugeldzuflüsse verzeichnen, was das hohe prozentuale Vermögenswachstum massgeblich erklärt.

*Positive Performance glättet Neugeldrückgang*

Auffallend an der Liste ist, dass sämtliche Fondsanbieter in den vergangenen zwölf Monaten von positiven Performance-Beiträgen profitiert haben. Diese trugen

dazu bei, den Vermögensrückgang abzufedern, da – mit Ausnahme des Swisscanto-Wandelanleihenfonds – alle Anbieter Nettomittelabflüsse verzeichneten. Obschon die Performance-Beiträge teilweise substantiell waren, konnten sie die Nettomittelabflüsse nicht kompensieren.

### Die Spezialisten nachhaltiger aktiver ETFs

Eine rasant wachsende Nische innerhalb der Nachhaltigkeitsfonds war in den letzten Jahren das Segment aktiv verwalteter ETFs. Solche Fonds sind an der Börse gelistet, jedoch erfolgt ihre Verwaltung nicht, wie es bei ETFs gemeinhin üblich ist, «passiv», also durch Indexreplikation, sondern durch die vom Fondsmanager gesteuerte Selektion der Portfolio-Holdings. Konkret orientieren sich aktive ETFs zwar auch oft an einem Index, versuchen diesen aber durch gezielte Abweichungen zu übertreffen. Dazu entwickeln Fondsmanager Portfoliostrategien, mit denen die Fondszusammensetzung verändert wird. Gleich wie aktive Anlagefonds wollen auch aktive ETFs durch Abweichungen von einem Index bessere Anlageergebnisse als der zugrundeliegende Referenzwert erzielen. Im Unterschied zu klassischen Anlagefonds, die beispielsweise täglich oder wöchentlich über die Fondsgesellschaft gehandelt werden können, lassen sich aktive ETFs jederzeit an der Börse kaufen oder verkaufen. Zudem verfügen aktive ETFs über teilweise erhebliche Kostenvorteile gegenüber klassischen (nicht börsengehandelten) aktiven Fonds.

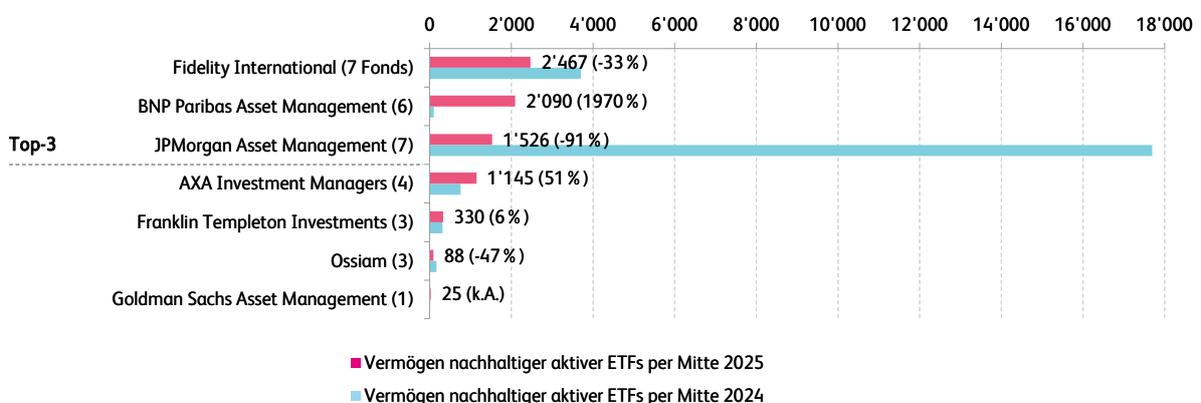


Abbildung 72: Die Anbieter nachhaltiger aktiver ETFs auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Fonds im Angebot, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

*Von nachhaltig zu konventionell: Repositionierungen zweier Marktführer prägen das Segment aktiver ETFs*

Auf dem Schweizer Fondsmarkt werden derzeit 31 aktiv verwaltete nachhaltige ETFs von einer Gruppe von sieben Fondsanbietern angeboten (Abbildung 72). Der Markt für nachhaltige aktive ETFs wird von etablierten aktiven Universalanbietern wie JPMorgan Asset Management, Fidelity International, AXA Investment Managers oder Franklin Templeton Investments dominiert. Zudem sind auch spezialisierte ETF-Anbieter aktiv, etwa Ossiam, eine Tochtergesellschaft von Natix Investment Managers. Der Anbieter konzentriert sich auf Smart-Beta- und Themen-ETFs.

Der Markt für aktive nachhaltige ETFs hat in den vergangenen zwölf Monaten jedoch einschneidende Veränderungen erfahren. Die beiden dominierenden Anbieter – JPMorgan Asset Management aus den USA sowie der global tätige Fondsanbieter Fidelity International – haben insgesamt 16 Fonds von einer nachhaltigen in eine konventionelle Positionierung überführt. Als wesentlicher Treiber dieser Entwicklung dürften die neuen ESMA-Fondsnamensleitlinien gelten. Die betroffenen Fonds verwalteten per Mitte 2024 ein Gesamtvermögen von CHF 19.3 Mrd. Durch diese Repositionierungen hat sich die Anbieterlandschaft im Bereich nachhaltig positionierter aktiver ETFs in der Schweiz deutlich verschoben. Dies zeigt sich exemplarisch am Rückgang des von JPMorgan Asset Management verwalteten Vermögens in nachhaltigen aktiven ETFs, das um 91 Prozent gesunken ist.

Neu führt Fidelity International die Rangliste an: Der Vermögensverwalter ist mit sieben aktiven ETFs am Schweizer Markt präsent und verwaltet in diesem Segment CHF 2.5 Mrd. an Vermögen. Der durch die Repositionierung von sechs Fonds verursachte Rückgang wurde dabei massgeblich durch Nettoneugeldzuflüsse in bestehende nachhaltige aktive ETFs in Höhe von CHF 0.8 Mrd. abgedeckt.

Auf dem zweiten Rang folgt BNP Paribas Asset Management mit sechs aktiven nachhaltigen ETFs. Das Wachstum dieses Anbieters resultiert in erster Linie aus der Neulancierung von zwei nachhaltigen

aktiven ETFs sowie aus der Erteilung von zwei neuen Vertriebszulassungen für bereits bestehende Produkte für den Schweizer Markt.

JPMorgan Asset Management fällt aufgrund der Repositionierung von zehn aktiven ETFs in eine konventionelle Verwaltung auf Rang drei zurück. Bemerkenswert ist jedoch, dass der US-amerikanische Fondsspezialist in seine verbleibenden sieben nachhaltigen aktiven ETFs innerhalb der letzten zwölf Monate Nettoneugeldzuflüsse von CHF 0.6 Mrd. verzeichnen konnte – ein Hinweis darauf, dass der Bereich nach wie vor durch eine starke Nachfrage geprägt ist.

*Bei den Anbietern auf den Plätzen 4 bis 6 sind die Produktpaletten noch wenig divers*

AXA Investment Managers bietet derzeit vier aktive nachhaltige ETFs an – darunter zwei thematische Produkte sowie zwei neu lancierte Obligationen-ETFs mit Nachhaltigkeitsfokus. Die US-amerikanische Fondsgesellschaft Franklin Templeton Investments adressiert Schweizer Investoren mit drei aktiven Green-Bond-ETFs, von denen zwei neu lanciert wurden. Ossiam, eine Tochter von Natix Investment Managers, ist mit einem aktiven ETF zum Thema Biodiversität sowie mit zwei Fonds vertreten, die auf einer proprietären Aktienstrategie basieren. Neu in den Schweizer Markt für aktive nachhaltige ETFs eingetreten ist Goldman Sachs Asset Management, der mit einem neu aufgelegten Obligationen-ETF für grüne und soziale Anleihen neu um die Gunst der Investoren wirbt.

### **Die Spezialisten nachhaltiger Alternativer Fonds**

Eine vierte erwähnenswerte Produktgruppe sind nachhaltige Alternative Fonds.<sup>10</sup> Alternative Fonds zielen darauf ab, beispielsweise die in Aktien und Anleihen enthaltenen Risikofaktoren zu diversifizieren oder zu eliminieren. Obschon die Strategien Alternativer Fonds vielfältig sind, zielen diese meist darauf ab, Renditen zu erzielen, die weniger mit den Aktien- und Anleihenmärkten korreliert sind (marktneutrale, long/short Strategien). Sie können auf einzelne oder mehrere Anlageklassen angewendet werden, wobei eine Vielzahl von Anlagetechniken zum Einsatz kommt.<sup>11</sup>

<sup>10</sup> Um aus dem Universum der 2'033 Nachhaltigkeitsfonds diejenigen Fonds mit Alternativer Anlagestrategie zu filtern, stützen wir uns auf Daten von Morningstar. Vgl. Morningstar (2025).

<sup>11</sup> Vgl. Lynch (2022).

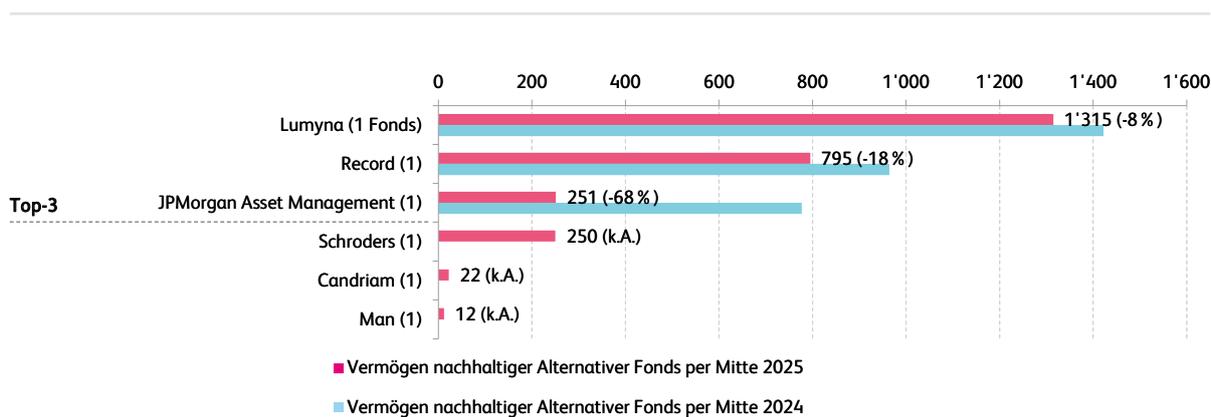
*Der Anteil nachhaltiger Alternativer Fonds ist gering*

Per Mitte 2024 werden auf dem Schweizer Fondsmarkt insgesamt 283 Alternative Anlagefonds angeboten, die zusammen ein Vermögen von CHF 79.4 Mrd. verwalten. Davon sind sechs Fonds explizit als nachhaltig positioniert und vereinen ein Gesamtvermögen von CHF 2.6 Mrd. auf sich. Diese Produkte stammen von sechs unterschiedlichen Anbietern (Abbildung 73).

*Lumyna führt als Spezialist Alternativer Anlagestrategien das Feld an, gefolgt von Record und JPMorgan Asset Management*

Der grösste nachhaltige Fonds mit Alternativer Anlagestrategie auf dem Schweizer Markt wird von Lumyna, einem in London ansässigen Spezialisten und Teil der Generali-Gruppe, verwaltet. Dieser Fonds ver-

fügt über ein Vermögen von CHF 1.3 Mrd., was einem Rückgang von acht Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Die Abnahme ist primär auf eine negative Performance von minus CHF 152 Mio. zurückzuführen, die durch Nettoneugeldzuflüsse von CHF 45 Mio. nicht kompensiert werden konnte. Auf den Rängen 2 und 3 folgen der britische Anbieter Record sowie JPMorgan Asset Management aus den USA. Beide mussten – im Gegensatz zu Lumyna – deutliche Nettoneugeldabflüsse verzeichnen: bei JPMorgan Asset Management in Höhe von satten CHF 510 Mio. und bei Record von CHF 168 Mio. Dahinter reihen sich Schroders, Candriam und Man ein – drei Anbieter, die neu in diesem Segment des Nachhaltigkeitsmarktes vertreten sind. Während Schroders für einen bestehenden Fonds neu eine Vertriebszulassung für die Schweiz erhalten hat, haben Candriam und Man ihre entsprechenden Produkte im Jahr 2024 neu lanciert.



**Abbildung 73:** Die Anbieter nachhaltiger Alternativer Fonds auf dem Schweizer Markt (in Mio. CHF, per 30. Juni 2025 resp. 2024, in Klammern hinter Anbieter: Anzahl Fonds im Angebot, in Klammern rechts: prozentuales Vermögenswachstum versus Mitte 2024)

### 3.9 Die 237 Anbieter nachhaltiger Publikumsfonds im Überblick

Das vorliegende Kapitel gibt einen Überblick über die Anbieterlandschaft, welche die 2'033 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 2025.

- A Aargauische Kantonalbank (13 Fonds / CHF 3'352 Mio.)
- aberdeen Investments (19 Fonds / CHF 5'914 Mio.)
- ABN AMRO (9 Fonds / CHF 3'740 Mio.)
- ACATIS Investment (3 Fonds / CHF 360 Mio.)
- Active Niche Funds (1 Fonds / CHF 82 Mio.)
- Aegon Asset Management (4 Fonds / CHF 1'290 Mio.)
- Algebris Investments (1 Fonds / CHF 34 Mio.)
- Aliter Investors (1 Fonds / CHF 80 Mio.)
- AllianceBernstein (9 Fonds / CHF 2'503 Mio.)
- Allianz Global Investors (19 Fonds / CHF 17'887 Mio.)
- Allspring Global Investments (4 Fonds / CHF 429 Mio.)
- Alternative Bank Schweiz AG (2 Fonds / CHF 112 Mio.)
- Ambienta Environmental Investments (2 Fonds / CHF 214 Mio.)
- Amundi Asset Management (116 Fonds / CHF 177'357 Mio.)
- Ante Asset Management AG (1 Fonds / CHF 31 Mio.)
- Aramea Asset Management (1 Fonds / CHF 772 Mio.)
- Arcano Partners (1 Fonds / CHF 893 Mio.)
- Arete Ethik Invest AG (5 Fonds / CHF 152 Mio.)
- Arfina Capital (1 Fonds / CHF 43 Mio.)
- Artico Partners AG (1 Fonds / CHF 62 Mio.)
- Ashmore (1 Fonds / CHF 67 Mio.)
- Assenagon Asset Management (1 Fonds / CHF 171 Mio.)
- Asteria Investment Managers (1 Fonds / CHF 63 Mio.)
- Auris (2 Fonds / CHF 35 Mio.)
- Aviva Investors (3 Fonds / CHF 781 Mio.)
- AXA Investment Managers (33 Fonds / CHF 10'237 Mio.)
- Axiom Alternative Investments (1 Fonds / CHF 87 Mio.)
- Azimut (3 Fonds / CHF 1'867 Mio.)
- B Baillie Gifford (5 Fonds / CHF 2'129 Mio.)
- Baloise (1 Fonds / CHF 149 Mio.)
- Banca dello Stato del Cantone Ticino (3 Fonds / CHF 72 Mio.)
- Bank Cler (4 Fonds / CHF 1'053 Mio.)
- Bank J. Safra Sarasin (36 Fonds / CHF 6'270 Mio.)
- Banque Bonhôte & Cie SA (4 Fonds / CHF 178 Mio.)
- Banque Cantonale de Genève (2 Fonds / CHF 385 Mio.)
- Banque Cantonale Neuchâteloise (3 Fonds / CHF 501 Mio.)
- Banque Cantonale Vaudoise (26 Fonds / CHF 8'118 Mio.)
- Bantleon (2 Fonds / CHF 140 Mio.)
- Basellandschaftliche Kantonalbank (12 Fonds / CHF 4'349 Mio.)
- Basler Kantonalbank (13 Fonds / CHF 3'946 Mio.)
- Bellevue Funds (1 Fonds / CHF 54 Mio.)
- Berenberg (2 Fonds / CHF 45 Mio.)
- Berner Kantonalbank (9 Fonds / CHF 3'480 Mio.)
- BlackRock (127 Fonds / CHF 174'665 Mio.)
- Blackstone (2 Fonds / CHF 1'468 Mio.)
- BlueBay Asset Management (4 Fonds / CHF 993 Mio.)
- BNP Paribas Asset Management (73 Fonds / CHF 43'971 Mio.)
- BNY Mellon Investment Management (6 Fonds / CHF 2'045 Mio.)
- Brookfield (1 Fonds / CHF 32 Mio.)
- Brown Advisory (2 Fonds / CHF 4'133 Mio.)
- Bruno Walter Finance (1 Fonds / CHF 23 Mio.)
- C CA Indosuez Wealth (3 Fonds / CHF 190 Mio.)
- Calamos Antetokounmpo (1 Fonds / CHF 3 Mio.)
- Candriam (24 Fonds / CHF 19'140 Mio.)
- Capital Group (3 Fonds / CHF 537 Mio.)
- Carnot Capital (1 Fonds / CHF 100 Mio.)
- Chameleon Asset Management (1 Fonds / CHF 130 Mio.)
- Cité Gestion S.A (1 Fonds / CHF 136 Mio.)
- Clartan Associés (1 Fonds / CHF 33 Mio.)
- Colchester Global Investors (1 Fonds / CHF 2 Mio.)
- Columbia Threadneedle Investments (10 Fonds / CHF 3'384 Mio.)
- Commodity Capital (1 Fonds / CHF 51 Mio.)
- CONINCO Explorers in finance (1 Fonds / CHF 48 Mio.)
- Controfida Asset Manager (1 Fonds / CHF 3 Mio.)
- CPR Asset Management (13 Fonds / CHF 5'704 Mio.)
- Crédit Mutual (3 Fonds / CHF 342 Mio.)
- D de Pury Pictet Turrettini & Cie (4 Fonds / CHF 282 Mio.)
- DECALIA Asset Management (3 Fonds / CHF 205 Mio.)
- Degroof Petercam (32 Fonds / CHF 18'401 Mio.)
- Deutsche Bank (Suisse) (5 Fonds / CHF 231 Mio.)
- Dimensional (3 Fonds / CHF 5'420 Mio.)
- DNB Asset Management (3 Fonds / CHF 386 Mio.)
- DNCA Investments (6 Fonds / CHF 3'962 Mio.)
- DWS (84 Fonds / CHF 66'669 Mio.)
- E East Capital Asset Management (1 Fonds / CHF 352 Mio.)
- Eastspring Investments (2 Fonds / CHF 952 Mio.)
- Edmond de Rothschild (5 Fonds / CHF 977 Mio.)
- EFG Asset Management (2 Fonds / CHF 34 Mio.)
- EIC Partners (1 Fonds / CHF 101 Mio.)
- Eleva Capital (1 Fonds / CHF 6 Mio.)
- EMCORE (1 Fonds / CHF 20 Mio.)
- Emirates NBD Asset Management (2 Fonds / CHF 488 Mio.)
- Erste Asset Management (7 Fonds / CHF 2'190 Mio.)
- Ethius Invest (1 Fonds / CHF 8 Mio.)
- Ethos (6 Fonds / CHF 1'832 Mio.)
- Eurizon Asset Management (5 Fonds / CHF 4'319 Mio.)
- F Feri (1 Fonds / CHF 57 Mio.)
- Fidelity International (28 Fonds / CHF 9'350 Mio.)
- Finreon (1 Fonds / CHF 101 Mio.)
- First Trust Global Portfolios Management Limited (1 Fonds / CHF 491 Mio.)
- Fisch Asset Management (1 Fonds / CHF 202 Mio.)
- Fisher Investments (10 Fonds / CHF 1'479 Mio.)
- Frankfurter Bankgesellschaft (9 Fonds / CHF 304 Mio.)
- Franklin Templeton Investments (19 Fonds / CHF 3'324 Mio.)
- Fundsmith (1 Fonds / CHF 578 Mio.)
- G GAM (4 Fonds / CHF 715 Mio.)
- Generali Investments (7 Fonds / CHF 1'509 Mio.)
- GIB Asset Management (3 Fonds / CHF 158 Mio.)
- Glarner Kantonalbank (4 Fonds / CHF 50 Mio.)
- Global X (5 Fonds / CHF 30 Mio.)
- Globalance Bank (2 Fonds / CHF 142 Mio.)
- Goldman Sachs Asset Management (6 Fonds / CHF 13'943 Mio.)
- Graubündner Kantonalbank (10 Fonds / CHF 3'309 Mio.)
- Green Ash Partners (1 Fonds / CHF 17 Mio.)
- Guinness Asset Management Fund (1 Fonds / CHF 246 Mio.)
- H HANetf (2 Fonds / CHF 25 Mio.)
- HANSAINVEST (1 Fonds / CHF 42 Mio.)
- HanseMerkur Trust Swiss (1 Fonds / CHF 31 Mio.)
- Heptagon Capital (1 Fonds / CHF 519 Mio.)
- Hermes Investment Management (6 Fonds / CHF 3'500 Mio.)
- HSBC (43 Fonds / CHF 9'335 Mio.)
- I IFP Investment Management (1 Fonds / CHF 19 Mio.)
- Impax Asset Management (5 Fonds / CHF 760 Mio.)
- Invesco (37 Fonds / CHF 10'946 Mio.)
- Investas (1 Fonds / CHF 66 Mio.)
- J Janus Henderson Investors (5 Fonds / CHF 3'204 Mio.)
- JPMorgan Asset Management (20 Fonds / CHF 7'909 Mio.)
- Julius Bär (1 Fonds / CHF 616 Mio.)
- Jupiter Asset Management (2 Fonds / CHF 185 Mio.)
- K KBI Global Investors (3 Fonds / CHF 2'575 Mio.)
- Kempen Capital (2 Fonds / CHF 897 Mio.)
- Kieger (2 Fonds / CHF 32 Mio.)

- Konwave AG (2 Fonds / CHF 290 Mio.)
- L La Financière de L'Echiquier (9 Fonds / CHF 3'208 Mio.)
- La Française AM International (3 Fonds / CHF 341 Mio.)
- Lazard Frères Gestion (11 Fonds / CHF 7'041 Mio.)
- LBP AM (1 Fonds / CHF 157 Mio.)
- Legal&General Investment Management (LGIM) (20 Fonds/CHF 7'062 Mio.)
- LGT Capital Partners (10 Fonds / CHF 2'519 Mio.)
- LGT Private Banking (6 Fonds / CHF 238 Mio.)
- Liontrust Asset Management (5 Fonds / CHF 527 Mio.)
- LLB (3 Fonds / CHF 1'664 Mio.)
- Lombard Odier Investment Managers (16 Fonds / CHF 4'082 Mio.)
- Lumyna (1 Fonds / CHF 1'315 Mio.)
- Lyrical Asset Management (1 Fonds / CHF 126 Mio.)
- M M&G Investments (12 Fonds / CHF 6'435 Mio.)
- Macquarie (2 Fonds / CHF 24 Mio.)
- Mainfirst (1 Fonds / CHF 15 Mio.)
- Man (3 Fonds / CHF 46 Mio.)
- Mandarine Gestion (3 Fonds / CHF 342 Mio.)
- Manulife Investment Management (2 Fonds / CHF 210 Mio.)
- Metzler (4 Fonds / CHF 780 Mio.)
- Migros Bank (7 Fonds / CHF 1'453 Mio.)
- Mirabaud Asset Management (1 Fonds / CHF 35 Mio.)
- Mirae Asset Global Investments (4 Fonds / CHF 321 Mio.)
- Mirante Fund Management (1 Fonds / CHF 8 Mio.)
- Mirova (14 Fonds / CHF 11'699 Mio.)
- Montpensier Finance (4 Fonds / CHF 961 Mio.)
- Morgan Stanley (10 Fonds / CHF 722 Mio.)
- MultiConcept Fund Management (2 Fonds / CHF 152 Mio.)
- N Natixis Investment Managers (15 Fonds / CHF 40'543 Mio.)
- Neuberger Berman (11 Fonds / CHF 2'343 Mio.)
- Nikko Asset Management (2 Fonds / CHF 1'789 Mio.)
- Ninety One (3 Fonds / CHF 490 Mio.)
- Nomura Asset Management (4 Fonds / CHF 135 Mio.)
- Nordea Asset Management (32 Fonds / CHF 46'311 Mio.)
- Nuveen Global Investors (5 Fonds / CHF 772 Mio.)
- O Oaktree (1 Fonds / CHF 206 Mio.)
- Oddo BHF Asset Management (10 Fonds / CHF 3'219 Mio.)
- ÖkoWorld (5 Fonds / CHF 2'337 Mio.)
- OLZ (5 Fonds / CHF 282 Mio.)
- Osmosis Investment Management (1 Fonds / CHF 241 Mio.)
- Ossiam (12 Fonds / CHF 2'454 Mio.)
- Oyster Funds (1 Fonds / CHF 33 Mio.)
- P Pacific Asset Management (1 Fonds / CHF 10 Mio.)
- Pareto Asset Management (1 Fonds / CHF 166 Mio.)
- Parsumo Capital (1 Fonds / CHF 22 Mio.)
- Pax Asset Management (9 Fonds / CHF 1'833 Mio.)
- PGIM Investments (6 Fonds / CHF 489 Mio.)
- Pictet Asset Management (20 Fonds / CHF 27'128 Mio.)
- PIMCO (9 Fonds / CHF 8'519 Mio.)
- PMG Investment Solutions AG (1 Fonds / CHF 15 Mio.)
- Polar Capital (2 Fonds / CHF 184 Mio.)
- PostFinance (8 Fonds / CHF 3'100 Mio.)
- Principal (5 Fonds / CHF 95 Mio.)
- Protea (1 Fonds / CHF 14 Mio.)
- Q Quaero Capital (1 Fonds / CHF 46 Mio.)
- Quorus Vermögensverwaltung (4 Fonds / CHF 86 Mio.)
- R radicant (3 Fonds / CHF 27 Mio.)
- Raiffeisen (21 Fonds / CHF 15'881 Mio.)
- Raiffeisen Capital Management (9 Fonds / CHF 7'815 Mio.)
- RAM Active Investments (1 Fonds / CHF 69 Mio.)
- Record (1 Fonds / CHF 795 Mio.)
- Redwheel (6 Fonds / CHF 1'013 Mio.)
- Regnan (2 Fonds / CHF 150 Mio.)
- responsAbility (2 Fonds / CHF 598 Mio.)
- Reuss Private AG (1 Fonds / CHF 7 Mio.)
- RH&Partner Investment Funds (1 Fonds / CHF 59 Mio.)
- Rize ETF (5 Fonds / CHF 223 Mio.)
- Robeco (36 Fonds / CHF 21'162 Mio.)
- Rockefeller Capital Management (4 Fonds / CHF 1'463 Mio.)
- Rothschild & Co (4 Fonds / CHF 218 Mio.)
- Royal London Asset Management (4 Fonds / CHF 806 Mio.)
- S Santander (4 Fonds / CHF 713 Mio.)
- Schroders (40 Fonds / CHF 13'862 Mio.)
- Schwyzer Kantonalbank (11 Fonds / CHF 951 Mio.)
- SCOR Investment Partners (1 Fonds / CHF 641 Mio.)
- SEDCO Capital (1 Fonds / CHF 252 Mio.)
- Sidera Funds (1 Fonds / CHF 552 Mio.)
- Sky Harbor Global Funds (3 Fonds / CHF 876 Mio.)
- Sparinvest (3 Fonds / CHF 1'144 Mio.)
- St.Galler Kantonalbank (4 Fonds / CHF 321 Mio.)
- State Street Global Advisors (33 Fonds / CHF 21'056 Mio.)
- Swiss Finance & Property Group (1 Fonds / CHF 896 Mio.)
- Swiss Life Asset Managers (12 Fonds / CHF 14'351 Mio.)
- Swiss Rock Asset Management (9 Fonds / CHF 1'137 Mio.)
- Swisscanto (109 Fonds / CHF 72'133 Mio.)
- Sycamore Asset Management (7 Fonds / CHF 2'771 Mio.)
- SYZ Asset Management (1 Fonds / CHF 32 Mio.)
- T T. Rowe Price (9 Fonds / CHF 1'305 Mio.)
- Tabula (4 Fonds / CHF 253 Mio.)
- Tareno International Asset Managers (1 Fonds / CHF 205 Mio.)
- Tellco (8 Fonds / CHF 1'672 Mio.)
- Thematica (1 Fonds / CHF 1 Mio.)
- Three Rock Capital Management (1 Fonds / CHF 9 Mio.)
- Thurgauer Kantonalbank (7 Fonds / CHF 2'590 Mio.)
- Tikehau Investment Management (1 Fonds / CHF 21 Mio.)
- Trillium (1 Fonds / CHF 25 Mio.)
- TT International (2 Fonds / CHF 60 Mio.)
- U UBP (7 Fonds / CHF 677 Mio.)
- UBS (135 Fonds / CHF 102'608 Mio.)
- Union Investment (6 Fonds / CHF 12'314 Mio.)
- V Valiant (4 Fonds / CHF 80 Mio.)
- Valori Asset Management (1 Fonds / CHF 42 Mio.)
- VanEck (6 Fonds / CHF 1'304 Mio.)
- Vanguard (12 Fonds / CHF 10'140 Mio.)
- Vontobel (14 Fonds / CHF 7'504 Mio.)
- VP Bank (4 Fonds / CHF 138 Mio.)
- VP Fund Solutions AG (1 Fonds / CHF 38 Mio.)
- W Wellington Management (9 Fonds / CHF 5'344 Mio.)
- WHEB Asset Management (2 Fonds / CHF 459 Mio.)
- willerfunds (6 Fonds / CHF 929 Mio.)
- William Blair (2 Fonds / CHF 120 Mio.)
- WisdomTree (1 Fonds / CHF 3 Mio.)
- Z zCapital AG (1 Fonds / CHF 36 Mio.)
- Zuger Kantonalbank (7 Fonds / CHF 1'369 Mio.)
- Zurich Invest (2 Fonds / CHF 875 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 2'033 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 2'033 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 2'033 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 2'033 nachhaltige Publikumsfonds mit Vertriebszulassung in der Schweiz

- A AB SICAV I – China Net Zero Solutions Portfolio
- 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 – 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 – Europe ex UK Sustainable 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 Champions Select – ACATIS Fair Value Deutschland ELM
- ACATIS Fair Value Aktien Global
- ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds – Nr. 1
- 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
- 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
- ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC – Algebris Sustainable World Fund
- Aliter Investors – Ethica Balanced
- 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 Emerging Markets SRI Bond
- 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
- Amundi – Amundi DAX 50 ESG II UCITS ETF
- Amundi – Amundi MDAX ESG II UCITS ETF
- Amundi – Amundi STOXX Europe 600 ESG II UCITS ETF
- Amundi ABS Responsible
- 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 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 – 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  
 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  
 Asteria Funds – Planet Impact Global Equities  
 Auris SICAV – Auris Convictions Europe ESG  
 Auris SICAV – Auris X Allianz Global Equities 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 ETF ICAV – AXA IM ACT Biodiversity Equity UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM Emerging Markets Credit PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM Euro Credit PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM MSCI Emerging Markets Equity PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM MSCI Emerging Markets ex-China Equity PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM MSCI Europe Equity PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM MSCI USA Equity PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM MSCI World Equity PAB UCITS ETF  
 AXA IM ETF ICAV – AXA IM USD Credit PAB UCITS ETF  
 AXA IM World Access Vehicle ICAV – AXA IM ACT US Short Duration High Yield Low Carbon  
 AXA World Funds – ACT Biodiversity  
 AXA World Funds – ACT Clean Economy  
 AXA World Funds – ACT Dynamic Green Bonds  
 AXA World Funds – ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon  
 AXA World Funds – ACT Factors – Climate Equity Fund  
 AXA World Funds – ACT Green Bonds  
 AXA World Funds – ACT Human Capital  
 AXA World Funds – ACT Multi Asset Optimal Impact  
 AXA World Funds – ACT Social Progress  
 AXA World Funds – ACT US High Yield Bonds Low Carbon  
 AXA World Funds – Emerging Markets Responsible Equity QI  
 AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Sustainable Credit  
 AXA World Funds – Euro Selection  
 AXA World Funds – Euro Sustainable Credit  
 AXA World Funds – Evolving Trends  
 AXA World Funds – Framlington Sustainable Europe  
 AXA World Funds – Framlington Sustainable Eurozone  
 AXA World Funds – Global Responsible Aggregate  
 AXA World Funds – Global Sustainable Equity  
 AXA World Funds – People & Planet Equity  
 AXA World Funds – Sustainable Equity QI  
 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 Global Alpha Paris-Aligned Fund  
 Baillie Gifford Worldwide Responsible Global Dividend Growth 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  
 Bantleon Select Green Bonds  
 BCN (CH) – Fonds Durable Actions Suisses  
 BCN (CH) – Fonds Durable Équilibré  
 BCN (CH) – Fonds Durable Revenu  
 BCV Bond Fund – BCV Global Corporate Bonds ESG Hedged  
 BCV Commodity Fund – BCV Physical Gold ESG  
 BCV Enhanced Europe Equity ESG  
 BCV Enhanced US Equity ESG  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Actions Monde ESG  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Dynamique ESG  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Equipondéré ESG  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Equipondéré ESG Ambition  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Obligation ESG  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Revenu ESG  
 BCV Fonds Strategique – BCV Stratégie Revenu ESG Ambition  
 BCV FUND (LUX) – Ethos Climate ESG Ambition  
 BCV Global Emerging Equity ESG  
 BCV Index Fund – BCV Swiss Responsible Bond Indexed  
 BCV Index Fund – BCV Swiss Responsible Equity Indexed  
 BCV International Bonds ESG (CHF)  
 BCV Japac ESG  
 BCV Swiss Equity Dividend Select ESG  
 BCV Swiss Equity ESG  
 BCV Swiss Franc Bonds ESG  
 BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG  
 BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG  
 BCV Systematic Premia Europe Equity ESG  
 BCV Systematic Premia Swiss Equity ESG  
 BCV Systematic Premia US Equity ESG  
 BCV Total Return Bonds ESG (CHF)  
 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 EM Bonds ESG  
 Berenberg Sustainable World Equities  
 Best Business Models SRI  
 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 Global Funds – Asian Sustainable Equity 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 – Developed Markets Sustainable Equity 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 Global Conservative Income 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 – Next Generation Health Care Fund  
 BlackRock Global Funds – Nutrition 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 – US Government Mortgage Impact Fund  
 BlackRock Global Funds – US Sustainable 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 Euro Short Duration Bond Fund  
 BlackRock Strategic Funds – BlackRock ESG Fixed Income Credit Strategies Fund  
 BlackRock Strategic Funds – BlackRock ESG Fixed Income Strategies Fund  
 Blackstone SCUF plc – Blackstone Low Carbon Global IG Corporate Bond Fund (UCITS)  
 Blackstone SCUF plc – Blackstone Low Carbon High Yield Corporate Bond Fund (Feeder)  
 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 – € Corp Bond SRI PAB  
 BNP Paribas Easy – € Corp Bond SRI PAB 1-3Y  
 BNP Paribas Easy – € Corp Bond SRI PAB 3-5Y  
 BNP Paribas Easy – € Corp Bond SRI PAB 7-10Y  
 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 – ECPI Global ESG Med Tech  
 BNP Paribas Easy – ESG Enhanced EUR Corporate  
 BNP Paribas Easy – ESG Enhanced EUR Government Bond  
 BNP Paribas Easy – ESG Enhanced Europe  
 BNP Paribas Easy – ESG Eurozone Biodiversity Leaders PAB  
 BNP Paribas Easy – FTSE EPRA Nareit Developed Europe Green CTB  
 BNP Paribas Easy – JPM ESG EMBI Global Diversified Composite  
 BNP Paribas Easy – JPM ESG EMU Government Bond IG  
 BNP Paribas Easy – JPM ESG EMU Government Bond IG 10Y+  
 BNP Paribas Easy – JPM ESG EMU Government Bond IG 1-3Y  
 BNP Paribas Easy – JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y  
 BNP Paribas Easy – JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond  
 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 MSCI ACWI SRI PAP UCITS ETF  
 BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy S&P 500 Scored and Screened ETF  
 BNP Paribas Funds – Aqua  
 BNP Paribas Funds – Clean Energy Solutions  
 BNP Paribas Funds – Climate Change  
 BNP Paribas Funds – Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH)  
 BNP Paribas Funds – Euro Corporate 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 Global Multi-Factor High Yield 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 Multi-Asset Balanced  
 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 US Sustainable Growth Fund  
 Cadmos – Peace European Engagement  
 Cadmos – Swiss Engagement  
 Calamos Antetokounmpo US Sustainable Equities Fund  
 Candriam Equities L – Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge  
 Candriam Equities L – Global Demography  
 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) Global Social Bond	
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	
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 – 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 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	
CS Investment Funds 2 – UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	
<b>D</b> DB PWM I – Active Asset Allocation ESG Portfolio – Plus 10 (EUR)	
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 – Silver Generation	
DECALIA SICAV – Sustainable Society	
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 Europe Growth	
DNCA Invest – SRI HIGH YIELD	
DNCA Invest – SRI Norden Europe	
DNCA SRI EURO QUALITY	
DP PATRIMONIAL – Sustainable High	
DP PATRIMONIAL – Sustainable Low	
DP PATRIMONIAL – Sustainable Medium	
DPAM B – DPAM B Equities DRAGONS Sustainable	
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 Investa	
DWS ESG Qi LowVol Europe	
DWS ESG Top Asien	
DWS ESG Top World	
DWS ESG Zinseinkommen	
DWS Invest Conservative Sustainable Bonds	
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 Social Focus	
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	
<b>E</b> East Capital – East Capital Global Emerging Markets Sustainable	
Eastspring Investments – Asia Select Bond Fund	
Eastspring Investments – Japan ESG Equity Fund	
Echiquier – Echiquier Agenor Euro SRI Mid Cap	
Echiquier – Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe	
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 Climate & Biodiversity Impact Europe	
Echiquier Impact – Echiquier Health Impact For All	
Echiquier Impact – Echiquier Positive Impact Europe	
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	
Edmond de Rothschild SICAV – Green New Deal	
Eleva UCITS Fund – Eleva Sustainable Impact Europe 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 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 CHF Managed ESG
- FBG Ertragsorientiert Konservativ ESG
- FBG Ertragsorientiert Realwirtschaft ESG
- FBG Euro Bond ESG
- FBG Europe Equity ESG
- FBG Funds – FBG 4Elements
- FBG Global Balanced Strategy ESG
- FBG Global Return Strategy ESG
- FBG US Dollar Bond ESG
- Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Climate Change HY Credit Fund
- Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes Global Equity ESG Fund
- Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes SDG Engagement Equity Fund
- Federated Hermes IF Plc – Federated Hermes SDG Engagement HY Credit 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 – European Smaller Companies ESG Fund
- Fidelity Funds – Global Demographics Fund
- Fidelity Funds – Global Equity Income ESG Fund
- Fidelity Funds – Japan Equity ESG Fund
- Fidelity Funds – Multi Asset Income ESG Fund
- Fidelity Funds – Sustainable Asian Focus Fund
- Fidelity Funds – Sustainable Eurozone Equity Fund
- Fidelity Funds – Sustainable Global Equity Fund
- Fidelity Funds – Sustainable US Equity Fund
- Fidelity Funds – Water & Waste Fund
- Fidelity Funds 2 – Blue Transition Bond Fund
- Fidelity Funds 2 – Social 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® Smart Grid Infrastructure UCITS ETF
- FISCH Umbrella Fund – FISCH Convertible Global Sustainable Fund
- Fisher Investments Institutional Emerging Markets Equity Selection Fund
- Fisher Investments Institutional Emerging Markets Responsible Equity Fund
- Fisher Investments Institutional Global Developed Equity Selection Fund
- Fisher Investments Institutional Global Equity Selection Fund
- Fisher Investments Institutional Global Small Cap Equity Selection Fund
- Fisher Investments Institutional Global Sustainable Equity Impact Fund
- Fisher Investments Institutional Quantitative Global Equity Selection Fund
- Fisher Investments Institutional US All Cap Equity ESG Fund
- Fisher Investments Institutional US Equity Selection Fund
- Fisher Investments 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 Catholic Principles Emerging Markets Sovereign Debt UCITS ETF
- 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 S&P 500 Paris Aligned Climate 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 European Social Leaders Bond Fund
- 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
- Fundsmith SICAV – Fundsmith Sustainable Equity Fund
- G** GAM Multibond – ESG Local Emerging Bond
- GAM Star Fund p.l.c. – GAM Sustainable Climate Bond
- GAM Star Fund p.l.c. – GAM Sustainable Emerging Equity
- GAM Swiss Sustainable Companies
- 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
- Globalbalance – Globalbalance – Sokrates Fund
- Globalbalance – Zukunftsbeweger focused
- Goldman Sachs ETF ICAV – Goldman Sachs ActiveBeta® Paris-Al. Sust. US Large Cap Equity 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 Clean Energy Infrastructure Eq. 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 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 Equity Impact Opportunities
- Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Impact Corporate Bond
- Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Global Social Impact Equity

	<p>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 Social Bond          Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs Sovereign Green Bond          Goldman Sachs Funds III – Goldman Sachs USD Green Bond          Great European Models SRI          Green Ash SICAV – GREEN ASH SHORT DURATION CREDIT FUND          green benefit – Global Impact Fund          GreenStars Opportunities          Guinness Asset Management Funds plc – Guinness Sustainable Energy</p>	
<b>H</b>	<p>HANetf ICAV – European Renewal UCITS ETF          HANetf ICAV – Guinness Sustainable Energy UCITS ETF          HanseMercur Trust Swiss (HMTS) – HMTS Equities Value ESG          Heptagon Fund ICAV – Qblue Global Equities Responsible Transition Fund          HSBC ETFs PLC – HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC Developed World Sustainable Equity UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC Japan Sustainable Equity UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Emerging Markets Islamic ESG UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Europe Islamic ESG UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI Japan Climate Paris Aligned UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI USA Islamic ESG UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF          HSBC ETFs PLC – HSBC MSCI World Islamic ESG 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 – Global 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 – Asia ESG Bond          HSBC Global Investment Funds – ESG Short Duration Credit Bond          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 Change          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 Dividend          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</p>	
<b>I</b>	<p>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 Responsible High Yield 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 Social Progress Fund          Invesco Funds – Invesco Sustainable China Bond Fund</p>	<p>Invesco Funds – Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund          Invesco Funds – Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund          Invesco Funds – Invesco Transition Eurozone 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 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 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&amp;P 500 CTB Net Zero Pathway ESG UCITS ETF          Invesco Markets II plc – Invesco S&amp;P World Energy Targeted &amp; Screened UCITS ETF          Invesco Markets II plc – Invesco S&amp;P World Financials ESG UCITS ETF          Invesco Markets II plc – Invesco S&amp;P World Health Care ESG UCITS ETF          Invesco Markets II plc – Invesco S&amp;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&amp;P 500 Scored &amp; Screened UCITS ETF          iShares DAX<sup>®</sup> 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 &amp; 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 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 Global Govt Bond Climate UCITS ETF          iShares III plc – iShares MSCI Pacific ex-Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF          iShares III plc – iShares MSCI World Paris-Aligned Climate UCITS ETF          iShares III plc – iShares S&amp;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 &amp; Hydrogen UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI ACWI SRI UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB 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 ESG Enhanced CTB UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI EMU Screened UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI Europe ESG Enhanced CTB UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI Japan ESG Enhanced CTB UCITS ETF          iShares IV plc – iShares MSCI Japan Screened UCITS ETF</p>

iShares IV plc – iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Multi Asset – Global Opportunities
iShares IV plc – iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF	JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Multi Asset – Thematic Balanced (EUR)
iShares IV plc – iShares MSCI USA Momentum Factor Advanced UCITS ETF	JSS Investmentfonds – JSS Twelve Sustainable Insurance Bond
iShares IV plc – iShares MSCI USA Screened UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Responsible Equity – India
iShares IV plc – iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Bond – Global Convertibles
iShares IV plc – iShares MSCI USA Value Factor Advanced UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Bond – Global High Yield
iShares IV plc – iShares MSCI World ESG Enhanced CTB UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – European Smaller Companies
iShares IV plc – iShares MSCI World Quality Factor Advanced UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Future Health
iShares IV plc – iShares MSCI World Screened UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Global Multifactor
iShares IV plc – iShares MSCI World SRI UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – SDG Opportunities
iShares IV plc – iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Equity – Strategic Materials
iShares V plc – iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	JSS Investmentfonds II – JSS Sustainable Multi Asset – Global Income
iShares V plc – iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	JSS Sustainable Equity – SaraSelect
iShares V plc – iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	JSS Sustainable Equity – Small & Mid Caps Switzerland
iShares V plc – iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	JSS Sustainable Equity – Swiss Dividend
iShares V plc – iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	JSS Sustainable Equity – Switzerland
iShares V plc – iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	JSS Sustainable Equity – Systematic Switzerland
iShares V plc – iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	Jupiter Asset Management Series plc – Jupiter Systematic Demographic Opportunities Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	K KBI Funds ICAV – KBI Global Energy Transition Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	KBI Funds ICAV – KBI Global Sustainable Infrastructure Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	KBI Funds ICAV – KBI Water Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	Kempen IF – Kempen (Lux) Euro Sustainable Credit Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	Kempen IF – Kempen (Lux) Sustainable European Small-cap Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	KEOX Funds – Global Bond Selection
iShares V plc – iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	Kieger UCITS Fund – Kieger Impact Healthcare Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	Kieger UCITS Fund – Kieger Sustainable Healthcare Fund
iShares V plc – iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	L La Française – La Française Carbon Impact 2026
iShares VI plc – iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	La Française – La Française Carbon Impact Floating Rates
iShares VI plc – iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global
iShares VI plc – iShares Edge MSCI USA Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	Lazard Capital FI SRI
iShares VI plc – iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	Lazard Credit FI SRI
iShares VI plc – iShares J.P. Morgan Advanced \$ EM Investment Grade Bond UCITS ETF	Lazard Equity SRI
iShares VII plc – iShares MSCI EMU Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Lazard Euro Short Duration SRI
iShares VII plc – iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	Lazard Funds – Lazard Euro Short Duration High Yield SRI
iShares VII plc – iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Lazard Funds – Lazard Global Green Bond Opportunities
J Janus Henderson Horizon Fund – Global Sustainable Equity Fund	Lazard Global Active Funds plc – Lazard Global Sustainable Equity Fund
Janus Henderson Horizon Fund – Responsible Resources Fund	Lazard Global Active Funds plc – Lazard Global Sustainable Fixed Income Fund
Janus Henderson Horizon Fund – Sustainable Future Technologies Fund	Lazard Multi Assets – Lazard Patrimoine SRI
Janus Henderson Horizon Fund – US Sustainable Equity Fund	Lazard Sustainable Credit 2025
Janus Henderson Sustainable/Responsible Funds – Janus Henderson Gl. Sust. Equity Fund	Legal & General ICAV – L&G EM Government Bond (Local Currency) Screened Index Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Carbon Transition Global Equity (CTB) UCITS ETF	Legal & General ICAV – L&G EM Government Bond (USD) Screened Index Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Climate Change Solutions Active UCITS ETF	Legal & General ICAV – L&G Global High Yield Bond Screened Index Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Europe Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	Legal & General SICAV – L&G Climate Action Global Equity Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF	Legal & General SICAV – L&G ESG Euro Corporate Bond Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Global EM Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	Legal & General SICAV – L&G Global Diversified Credit SDG Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Global Research Enh. Index Eq. SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	Legal & General SICAV – L&G Net Zero Short Dated Global Corporate Fund
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Asia Pac. ex. Jap. ESG Excl. Paris Alig. UCITS ETF
JPMorgan ETFs (Irl) ICAV – US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Clean Energy UCITS ETF
JPMorgan Funds – Climate Change Solutions Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Clean Water UCITS ETF
JPMorgan Funds – Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Emerging Markets Corporate Bond (USD) Screened UCITS ETF
JPMorgan Funds – Europe Sustainable Equity Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Emerging Markets ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF
JPMorgan Funds – Europe Sustainable Small Cap Equity Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Emerging Markets Gov. Bond (USD) 0-5 Year Screened UCITS ETF
JPMorgan Funds – Global Bond Opportunities ESG Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G GBP Corporate Bond 0-5 Year Screened UCITS ETF
JPMorgan Funds – Global Sustainable Equity Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G GBP Corporate Bond Screened UCITS ETF
JPMorgan Funds – Green Social Sustainable Bond Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G Hydrogen Economy UCITS ETF
JPMorgan Funds – US Sustainable Equity Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G MSCI Europe Climate Pathway UCITS ETF
JPMorgan Investment Funds – Global Income ESG Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G New Energy Commodities UCITS ETF
JPMorgan Investment Funds – Global Macro Sustainable Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G US ESG Exclusions Paris Aligned UCITS ETF
JPMorgan Investment Funds – Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund	Legal & General UCITS ETF Plc – L&G USD Corporate Bond Screened UCITS ETF
JPMorgan Investment Funds – Japan Sustainable Equity Fund	LGT Funds – LGT Sustainable Bond Fund Global
JSS Investmentfonds – JSS Commodity – Transition Enhanced	LGT Funds – LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG	LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Equity Fund Europe
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Local Currency	LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Equity Fund Global
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – EUR Corporates	LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Money Market Fund (CHF)
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Euro Broad	LGT Funds SICAV – LGT Sustainable Money Market Fund (EUR)
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Global Short-term	LGT IM Funds – LGT PB Sustainable Balanced Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond – Total Return Global	LGT IM Funds – LGT PB Sustainable Conservative Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Bond CHF	LGT IM Funds – LGT PB Sustainable Growth Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Europe	LGT IM Funds – LGT PB Transition Bond Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Climate 2035	LGT IM Funds – LGT PB Transition Equity Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Dividend	LGT PB Funds SICAV – LGT IM Sustainable Global Equity Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Global Thematic	LGT QF – LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Green Planet	Liontrust GF plc – GF Sustainable Future Multi Asset Global Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Next-Gen Consumer	Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future European Corporate Bond Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Real Estate Global	Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future Global Growth Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Swiss SME Plus	Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future Pan-European Growth Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets	Liontrust GF plc – Liontrust GF Sustainable Future US Growth Fund
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – Tech Disruptors	LLB Aktien – iNdx Aktien Global Paris Aligned (USD)
JSS Investmentfonds – JSS Sustainable Equity – USA	LLB Alpha – iNdx Aktien Schweiz ESG (CHF)

<p>LLB Invest AGmvK – LLB Green Bonds Global LO Funds (CH) – Swiss Equities Tracker+ ESG Lombard Odier Funds – Circular Economy Lombard Odier Funds – Future Electrification Lombard Odier Funds – Generation Global Lombard Odier Funds – Global Climate Bond Lombard Odier Funds – Golden Age Lombard Odier Funds – New Food Systems Lombard Odier Funds – Planetary Transition Lombard Odier Funds – TargetNetZero Euro IG Corporate Lombard Odier Funds – TargetNetZero Europe Equity Lombard Odier Funds – TargetNetZero Global Equity Lombard Odier Funds – TargetNetZero Global IG Corporate 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 Lumyna-MW Tops Environmental Focus (Market Neutral) UCITS Fund 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</p> <p><b>M</b> Climate Solutions</p> <p>M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) Diversity and Inclusion Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) Nature and Biodiversity Solutions Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) Pan European Sustain Paris Aligned Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (LUX) Positive Impact Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) responsAbility Sustainable Solutions Bond Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (LUX) Sustainable Allocation Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (LUX) Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) Sustainable Global High Yield Bond Fund M&amp;G (LUX) IF 1 – M&amp;G (Lux) Sustainable Macro Flexible Credit Fund Macquarie Fund Solutions – Macquarie EM Debt Green Opportunities Fund Macquarie Fund Solutions – Macquarie Emerging Markets Debt Sovereign ESG Fund Man Funds PLC – Man Global Climate Transition Impact Bond Man Funds PLC – Man Systematic Europe RI Climate Man Funds VI plc – Man Systematic RI Equity Alternative Manavest – Manavest – Global Sustainable Credit Mandarine Funds – Mandarine Global Climate Action Mandarine Funds – Mandarine Global Transition Mandarine Funds – Mandarine Social Leaders Manulife Global Fund – Global Climate Action Fund Manulife Global Fund – Sustainable Asia Bond Fund Metzler II plc – Metzler European Dividend Sustainability Metzler II plc – Metzler European Growth Sustainability Metzler II plc – Metzler European Smaller Companies Sustainability Metzler II plc – Metzler Global Equities Sustainability 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 Biodiversity Equity 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 Europe Environmental Equity Mirova Funds – Mirova Europe Sustainable Equity Mirova Funds – Mirova Future of Food Fund Mirova Funds – Mirova Global Green Bond Fund Mirova Funds – Mirova Global Sustainable Equity Mirova Funds – Mirova US Sustainable Equity Mirova Funds – Mirova Women Leaders and Diversity 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</p>	<p>Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Emerging Markets Equity Select Fund Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Euro Corporate Bond Fund Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable Euro Strategic Bond Fund Morgan Stanley IF – Calvert Sustainable US Equity Select Fund Morgan Stanley IF – Sustainable Emerging Markets Equity Fund Multi Manager Access II – Future of Earth 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 Future Mobility ESG Screened UCITS ETF Multi Units Luxembourg – Amundi MSCI World Catholic Principles Multi Units Luxembourg – Amundi S&amp;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</p> <p><b>N</b> Natixis AM Funds – Ostrum SRI Euro Aggregate Natixis International Funds (Dublin) I plc – Loomis Sayles Sust. Euro Credit Fund Natixis International Funds (Lux) I – Loomis Sayles Sustainable Gl. Corp. Bond Fund 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 Natixis International Funds (Lux) I – Thematics Climate Selection Fund Natixis International Funds (Lux) I – Thematics Subscription Economy Fund Natixis International Funds (Lux) I – Thematics Water 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 European Sustainable Equity Fund Neuberger Berman IF plc – Neuberger Berman Global Sustainable Equity 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 Asia High Yield 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 Nikko AM Global Green Bond Fund Nikko AM Global Umbrella Fund – Nikko AM Ark Positive Change Innovation 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 Market Select Local 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 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 High Yield Sustainable Stars Bond Fund Nordea 1, SICAV – North American Sustainable Stars Equity Fund Nordea 1, SICAV – US Corporate Sustainable Stars Bond Fund</p>
---	---

- Nordea 2, SICAV – BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund  
 Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund  
 Nordea 2, SICAV – BetaPlus Enhanced European Sustainable 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  
 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 Algo Sustainable Leaders  
 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 Credit Opportunities  
 Oddo BHF SICAV – Oddo BHF Sustainable Euro Corporate Bond  
 ÖkoWorld – Growing Markets 2.0  
 ÖkoWorld – ÖkoVision Classic  
 ÖkoWorld – ÖkoWorld Klima  
 ÖkoWorld – ÖkoWorld Rock 'n' Roll Fonds  
 ÖkoWorld – ÖkoWorld Water for Life  
 OLZ 3 (CH) FUND – Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG  
 OLZ Smart Invest – 65 ESG  
 ONE Solution Fund – Global Environment  
 Osmosis ICAV – Osmosis Resource Efficient Developed Markets Core Equity (Ex-Fossil Fuels) 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 IRL ICAV – Ossiam Food for Biodiversity UCITS ETF  
 Ossiam IRL ICAV – Ossiam US Minimum Variance ESG NR 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 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 – Regnan Global Equity Impact Solutions  
 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  
 PGIM Funds plc – PGIM Emerging Market Hard Currency ESG Debt Fund  
 PGIM Funds plc – PGIM Global Corporate ESG Bond 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 Jennison Carbon Solutions Equity Fund  
 PGIM Funds plc – PGIM Strategic Income ESG Fund  
 Pictet – Clean Energy Transition  
 Pictet – Climate Government Bonds  
 Pictet – Global Environmental Opportunities  
 Pictet – Global Sustainable Credit  
 Pictet – Human  
 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 Sustainable Multi Asset 10  
 Pictet CH – LPP Sustainable Multi Asset 25  
 Pictet CH – LPP Sustainable Multi Asset 40  
 Pictet CH – LPP Sustainable 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  
 Premium Selection UCITS ICAV – Columbia Threadneedle Future Environment  
 PRIME VALUES – Equity  
 PRIME VALUES Growth  
 PRIME VALUES Income  
 Principal Global Investors Funds – Global Sukuk Fund  
 Principal Global Investors Funds – Global Sustainable Equity Fund  
 Principal Global Investors Funds – Global Sustainable Food and Biodiversity Fund  
 Principal Global Investors Funds – Islamic Global Multi-Asset Fund  
 Principal Global Investors Funds – Islamic Global Responsible Equity Fund  
 Protea UCITS II – Solar & Sustainable Energy Fund
- Q** Quadrator SRI  
 Quairo Capital Funds (Lux) – Accessible Clean Energy  
 Quoniam Funds Selection SICAV – Equities Climate Transition
- R** radiant SDG Impact Solutions Fund – Global Sustainable Bonds  
 radiant SDG Impact Solutions Fund – Global Sustainable Equities  
 radiant SDG Impact Solutions Fund – Swiss Sustainable Equities  
 Raiffeisen – GreenBonds  
 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-Nachhaltigkeit-Aktien  
 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien  
 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix  
 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum  
 Raiffeisen-Zentraleuropa-ESG-Aktien

RAM (LUX) Systematic Funds – Global Equity Low Carbon	Schroder ISF – Global Sustainable Convertible Bond
R-co 2 – R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity	Schroder ISF – Global Sustainable Food and Water
R-co 2 – R-co 4Change Net Zero Credit Euro	Schroder ISF – Global Sustainable Growth
R-co 2 – R-co 4Change Net Zero Equity Euro	Schroder ISF – Global Sustainable Value
R-co 4Change Green Bonds	Schroder ISF – Healthcare Innovation
Record UCITS ICAV – Record EM Sustainable Finance Fund	Schroder ISF – QEP Global ESG
Redwheel Funds – Redwheel Biodiversity Fund	Schroder ISF – Social Impact Credit
Redwheel Funds – Redwheel Changing Planet Fund	Schroder ISF – Sustainable Asian Equity
Redwheel Funds – Redwheel Global Climate Engagement Fund	Schroder ISF – Sustainable Conservative
Redwheel Funds – Redwheel Next Generation Emerging Markets Equity Fund	Schroder ISF – Sustainable Emerging Markets ex China Synergy
Redwheel Funds – Redwheel Responsible Global Income Fund	Schroder ISF – Sustainable Emerging Markets Synergy
Redwheel Funds – Redwheel Sustainable Duration Markets Fund	Schroder ISF – Sustainable EURO Credit
responsAbility Global Micro and SME Finance Fund	Schroder ISF – Sustainable Global Credit Income Short Duration
responsAbility Impact UCITS (Lux) – Transition to Net Zero Fund	Schroder ISF – Sustainable Global Growth and Income
RH&PARTNER Investment Funds – RH&P Global Sustainability Fund	Schroder ISF – Sustainable Global Multi Credit
Robeco CGF – Robeco Biodiversity Equities	Schroder ISF – Sustainable Global Sovereign Bond
Robeco CGF – Robeco Circular Economy	Schroder ISF – Sustainable Infrastructure
Robeco CGF – Robeco Climate Global Credits	Schroder ISF – Sustainable Multi-Asset Income
Robeco CGF – Robeco Emerging Markets Climate Transition Equities	Schroder ISF – Sustainable Multi-Factor Equity
Robeco CGF – Robeco Euro SDG Credits	Schroder ISF – Sustainable US Dollar Corporate Bond
Robeco CGF – Robeco Euro SDG Short Duration Bonds	Schroder ISF – Sustainable US Dollar High Yield
Robeco CGF – Robeco Fashion Engagement	Schroder ISF – Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Robeco CGF – Robeco Global Climate Transition Equities	Schroder ISF – US Smaller Companies Impact
Robeco CGF – Robeco Global Green Bonds	Schroder Special Situations Fund – Sustainable Diversified Alternative Assets
Robeco CGF – Robeco Global SDG Credits	Schroder Special Situations Fund – Wealth Management Global Sustainable Equity
Robeco CGF – Robeco Global SDG Engagement Equities	Schroder Special Situations Fund – Wealth Management Sustainable Sovereign Bond
Robeco CGF – Robeco Global SDG Equities	SCOR ESG Euro High Yield
Robeco CGF – Robeco High Income Green Bonds	Sedco Capital Global UCITS – SC Global Sukuk Fund
Robeco CGF – Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities	SF Sustainable Property Fund
Robeco CGF – Robeco QI Emerging Markets Sustainable Enhanced Index Equities	SGKB (CH) Fund – Strategie Ausgewogen Eco
Robeco CGF – Robeco QI Global Dev. Sustainable Enh. Index Equities	SGKB (CH) Fund – Strategie Einkommen Eco
Robeco CGF – Robeco QI Global SDG & Climate Conservative Equities	SGKB (CH) Fund – Strategie Kapitalgewinn Eco
Robeco CGF – Robeco SDG Credit Income	SGKB (CH) Fund – Strategie Wachstum Eco
Robeco CGF – Robeco SDG High Yield Bonds	SICAV LBP AM Funds – Tocqueville Biodiversity ISR
Robeco CGF – Robeco Smart Energy	Sidera Funds SICAV – EURO ESG CREDIT
Robeco CGF – Robeco Smart Materials	Social Responsibility Funds – Global Engagement
Robeco CGF – Robeco Smart Mobility	Solitaire Fund – Green Tech ESG Equity Fund
Robeco CGF – Robeco Sustainable Asian Stars Equities	Sparinvest SICAV – Ethical Global Value
Robeco CGF – Robeco Sustainable Diversified Allocation	Sparinvest SICAV – Global Ethical High Yield
Robeco CGF – Robeco Sustainable Emerging Stars Equities	Sparinvest SICAV – Responsible Corporate Bonds IG
Robeco CGF – Robeco Sustainable European Equities	SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition Emerging Markets Enhanced Equity Fund
Robeco CGF – Robeco Sustainable Global Bonds	SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition Euro Corporate Bond Beta Fund
Robeco CGF – Robeco Sustainable Global Stars Equities	SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition US Corporate Bond Beta Fund
Robeco CGF – Robeco Sustainable Healthy Living	SSGA Lux SICAV – State Street Climate Transition World Equity Beta Fund
Robeco CGF – Robeco Sustainable Property Equities	SSGA Lux SICAV – State Street Emerging Markets Screened Enhanced Equity Fund
Robeco CGF – Robeco Sustainable Water	SSGA Lux SICAV – State Street Emerging Markets Small Cap Screened Equity Fund
Robeco CGF – Robeco Transition Asian Bonds	SSGA Lux SICAV – State Street EMU Screened Equity Fund
Robeco CGF – Robeco Transition Asian Equities	SSGA Lux SICAV – State Street EMU Screened Index Equity Fund
Robeco CGF – Robeco Transition Emerging Credits	SSGA Lux SICAV – State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund
Robeco CGF – Robeco US Green Bonds	SSGA Lux SICAV – State Street Europe Screened Enhanced Equity Fund
Robeco Sustainable Global Stars Equity Fund	SSGA Lux SICAV – State Street Europe Screened Index Equity Fund
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller Climate Evolution UCITS	SSGA Lux SICAV – State Street Europe Small Cap Screened Equity Fund
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller Global Equity Improvers UCITS	SSGA Lux SICAV – State Street Global Climate Transition Equity Fund
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller US Equity Improvers UCITS	SSGA Lux SICAV – State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund
Rockefeller Capital Management UCITS ICAV – Rockefeller US Small Cap Equity Improvers UCITS	SSGA Lux SICAV – State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Europ. Sustainable Credit Fund	SSGA Lux SICAV – State Street Global Screened Defensive Equity Fund
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Gl. Sustainable Eq. Fund (IRL)	SSGA Lux SICAV – State Street Global Screened Enhanced Equity Fund
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Global Equity Transitions Fund	SSGA Lux SICAV – State Street Global Screened Managed Volatility Equity Fund
Royal London Asset Management Funds plc – Royal London Global Sustainable Credit Fund	SSGA Lux SICAV – State Street Japan Screened Index Equity Fund
RP Investment Funds – GSC Green Tech ESG Fund	SSGA Lux SICAV – State Street North America Screened Enhanced Equity Fund
SAMCO SICAV – Artico Sustainable Emerging Markets	SSGA Lux SICAV – State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund
Santander SICAV – Santander Go Global Environmental Solutions	SSGA Lux SICAV – State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund
Santander SICAV – Santander Go Global Equity ESG	SSGA Lux SICAV – State Street Switzerland Screened Index Equity Fund
Santander SICAV – Santander Latin American Investment Grade ESG Bond	SSGA Lux SICAV – State Street UK Screened Index Equity Fund
Santander SICAV – Santander US Equity ESG	SSGA Lux SICAV – State Street US Screened Index Equity Fund
Schroder ISF – Asian Equity Impact	SSGA Lux SICAV – State Street World Screened Index Equity Fund
Schroder ISF – BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	SSGA Lux SICAV – State Street World Universal Index Equity Fund
Schroder ISF – BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	SSGA SPDR ETFs Europe I plc – SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF
Schroder ISF – Carbon Neutral Credit	SSGA SPDR ETFs Europe II plc – SPDR MSCI ACWI Climate Paris Aligned UCITS ETF
Schroder ISF – Carbon Neutral Credit 2040	SSGA SPDR ETFs Europe II plc – SPDR MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF
Schroder ISF – Circular Economy	SSGA SPDR ETFs Europe II plc – SPDR STOXX Europe 600 SRI UCITS ETF
Schroder ISF – Emerging Markets Equity Impact	State Street ICAV – State Street EM ESG Screened Hard Curr. Government Bond Index Fund
Schroder ISF – European Equity Impact	State Street ICAV – State Street EM ESG Screened Local Curr. Government Bond Index Fund
Schroder ISF – European Sustainable Equity	Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund
Schroder ISF – Global Cities	Swiss Life Funds (F) Bond ESG 6M
Schroder ISF – Global Climate Change Equity	Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe Conservative
Schroder ISF – Global Climate Leaders	Swiss Life Funds (F) Equity ESG Europe Minimum Volatility
Schroder ISF – Global Energy Transition	Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro
Schroder ISF – Global Equity Impact	Swiss Life Funds (LUX) – Bond ESG Global Aggregate

Swiss Life Funds (LUX) – Bond ESG Global Sovereigns	Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Absolute Return
Swiss Life Funds (LUX) – Equity Environment & Biodiversity Impact	Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Convertible
Swiss Life Funds (LUX) – Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Corporate
Swiss Life Index Funds (CH) Bond Responsible Swiss Francs AAA-BBB	Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Rates
Swiss Life Index Funds (CH) Equity ESG Emerging Markets	Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Secured High Yield
Swiss Life Index Funds (CH) Equity Responsible Switzerland All Cap	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Aggregate
Swiss Life REF (CH) ESG Swiss Properties	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit
Swiss Positive Fund – Physical Gold	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global High Yield
Swiss Rock (CH) – Swiss Rock Obligationen CHF Nachhaltig	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed AUD
Swiss Rock (CH) – Swiss Rock Obligationen Global Nachhaltig	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed CAD
Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund ESG	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed CHF
Swiss Rock (Lux) Sicav – Absolute Return Bond Fund Plus ESG	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed EUR
Swiss Rock (Lux) Sicav – Emerging Equity / Aktien Schwellenländer ESG	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed GBP
Swiss Rock (Lux) Sicav – European Equity / Aktien Europa ESG	Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Committed USD
Swiss Rock (Lux) Sicav – Global Equity / Aktien Welt ESG	Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend
Swiss Rock EF (CH) – Swiss Rock Clean Energy Equity Fund ESG	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable
Swiss Rock Gold Nachhaltig Beschafft	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate Short Duration hedged CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF)	Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Global
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Rates	Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Short Duration CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible VV CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate	Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Corporate	Swisscanto (LU) Money Market Fund – Committed CHF
Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable VV CHF	Swisscanto (LU) Money Market Fund – Committed EUR
Swisscanto (CH) Bond Fund Vision Responsible CHF	Swisscanto (LU) Money Market Fund – Committed USD
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Europe ex CH	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Ambition (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Global Resources	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Ambition (EUR)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Balance (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (I)	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Balance (EUR)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (II)	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Focus (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Relax (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Relax (EUR)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Select (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible World ex CH (II)	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Select (EUR)
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable CHF	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Ambition (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balance (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable International	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR)
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Opportunities	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Focus (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection
Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible Asia Pacific	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Relax (CHF)
Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Select (CHF)
Swisscanto (CH) ESDG Index Equity Switzerland ETF	Sycomore Allocation Patrimoine
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible	Sycomore Fund SICAV – Sycomore Europe ECO Solutions
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. EUR Responsible	Sycomore Fund SICAV – Sycomore Europe Happy @ Work
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. USD Responsible	Sycomore Fund SICAV – Sycomore Next Generation
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. World Responsible	Sycomore Fund SICAV – Sycomore Sustainable Tech
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB 1-5 CHF Responsible	Sycomore Selection Responsible
Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible	Sycomore Social Impact
Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex CHF) Aggregate Responsible	Synchrony LPP Funds – Synchrony LPP 40 ESG
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible	Synchrony Market Funds – Synchrony Optimised SPI ESG Weighted
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Europe (ex CH) Responsible	Syz AM (CH) – Syz AM (CH) – CHF Bonds ESG
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Japan Responsible	SZKB Aktienfonds Schweiz ESG
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible	SZKB Dividendenfonds Schweiz Plus ESG
Swisscanto (CH) Index Equity Fund USA Responsible	SZKB Ethikfonds Ausgewogen
Swisscanto (CH) Index Equity Fund World (ex CH) Responsible	SZKB Ethikfonds Einkommen
Swisscanto (CH) Money Market Fund Responsible Opportunities CHF	SZKB Ethikfonds Kapitalgewinn
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Ambition	SZKB Ethikfonds Wachstum
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Balance	SZKB Obligationenfonds CHF ESG
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Focus	SZKB Strategiefonds ESG Ausgewogen
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Relax	SZKB Strategiefonds ESG Einkommen
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Select	SZKB Strategiefonds ESG Kapitalgewinn
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Switzerland 20	SZKB Strategiefonds ESG Wachstum
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Valca	T. Rowe Price Funds SICAV – Future of Finance Equity Fund
Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible World 45	T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Credit Fund
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible IFCA	T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Equity Fund
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercial	T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Multi-Asset Fund
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Switzerland indirect	T. Rowe Price Funds SICAV – Global Impact Short Duration Bond Fund
Swisscanto (IE) ESDG Index Equity EMU UCITS ETF	T. Rowe Price Funds SICAV – US Impact Equity Fund
Swisscanto (IE) ESDG Index Equity USA UCITS ETF	T. Rowe Price Global Focused Growth Equity Net Zero Transition Fund
Swisscanto (IE) ESDG Index Equity World UCITS ETF	T. Rowe Price Global Growth Equity Net Zero Transition Fund
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed COCO	T. Rowe Price US Large Cap Growth Equity Net Zero Transition Fund
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Corporate Hybrid	Tabula ICAV – Tabula EUR IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF (EUR)
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Emerging Markets Opportunities	Tabula ICAV – Tabula EUR Ultrashort IG Bond Paris-Aligned Climate UCITS ETF

Tabula ICAV – Tabula Global High Yield Fallen Angels Paris-aligned Climate UCITS ETF  
 Tabula ICAV – Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF  
 Telco Classic – Actions Alkimia ESG  
 Telco Classic – Aktien Schweiz ESG  
 Telco Classic – Best Idea ESG  
 Telco Classic – Inflation Protection ESG CHF hedged  
 Telco Classic – Obligationen CHF ESG  
 Telco Classic – Obligationen Welt ESG  
 Telco Classic – Obligationen Welt ESG währungsgesichert  
 Telco Classic – Sustainable Heritage  
 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 – New Energy Opportunities  
 Theam Quant – World Climate Carbon Offset Plan  
 Theam Quant Europe Climate Carbon Offset Plan  
 Thematica – Renewable Future  
 Tikehau Fund – Tikehau Impact Credit  
 TKB (CH) Fonds – TKB Aktien Schweiz ESG (CHF)  
 TKB Vermögensverwaltung Fonds – TKB Vermögensverwaltung – Aktien ESG (CHF)  
 TKB Vermögensverwaltung Fonds – TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (CHF)  
 TKB Vermögensverwaltung Fonds – TKB Vermögensverwaltung – Ausgewogen ESG (EUR)  
 TKB Vermögensverwaltung Fonds – TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (CHF)  
 TKB Vermögensverwaltung Fonds – TKB Vermögensverwaltung – Konservativ ESG (EUR)  
 TKB Vermögensverwaltung Fonds – TKB Vermögensverwaltung – Wachstum ESG (CHF)  
 TT International Funds plc – TT Environmental Solutions 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 Hedged NSL  
 UBS (CH) Investment Fund – Bonds Global ex CHF Government Net Zero Ambition Index Hedged  
 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) Property Fund – Direct Green Property  
 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 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 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 – MSCI Emerging Markets Climate Paris Aligned Index Fund  
 UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV – MSCI World Climate Paris Aligned Index Fund  
 UBS (Lux) Bond SICAV – Global SDG Corporates Sustainable (USD)  
 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 Fund – US Sustainable (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)  
 UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity 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 1-5 Sustainable UCITS ETF  
 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 Dividend Screened ETF
- 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 Global 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
- Variopartner SICAV – Tareno Global Water Solutions 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 (Irl) plc – Wellington Sustainable Multi-Asset TR Income 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 European Stewards 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
- WilderFunds – Private Suite – BlackRock Balanced ESG
- WilderFunds – Private Suite – Eurizon Multi-Asset Circular Economy
- WilderFunds – Private Suite – Lombard Odier Natural Capital
- WilderFunds – Private Suite – Man AHL Multi-Asset Target Climate Change
- WilderFunds – Private Suite – Schroder Global Climate Change
- WilderFunds – Private Suite – Vontobel Equity Global Impact
- William Blair SICAV – Global Leaders Sustainability Fund
- William Blair SICAV – U.S. Equity Sustainability Fund
- WisdomTree Issuer ICAV – WisdomTree Recycling UCITS ETF
- 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 EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB 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 China A Screened Swap 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 & Clean Energy UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation 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 USD High Yield Corporate Bond Screened 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 2'033 nachhaltigen Publikumsfonds, die in der Schweiz per 30. Juni 2025 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». <sup>1</sup> 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 74).

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).

«Fondstitel»		«Fondsanbieter/-initiator»									
«Fondsbeschreibung»											
Anlageklasse / Fondstyp											
Region / Währung											
Manager / Lancierung											
Fondsvermögen (in CHF)											
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.			
Benchmark											
Nachhaltigkeitsstrategie	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class			
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/Klima	Wasser	Energie	Gesundheit	Sozial	Religion	Anderer		
Klimastrategie	Ja			Nein							
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)											
ISS ESG 1.5°C-Alignierung											
Morningstar UN GC-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 →				
		Morningstar Globes / 5					MSCI ESG Score / 10				
5 Jahre p.a.											

Abbildung 74: Das IFZ-Nachhaltigkeits-Factsheet

<sup>1</sup> 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<sub>2</sub>-Intensität, WACI; ISS ESG 1.5 °C-Alignment). 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.<sup>2</sup>

### *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.

<sup>2</sup> 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 2025 mit den jeweiligen Währungsschlusskursen in CHF umgerechnet und abgebildet.

#### *Benchmark-Typ*

Über dieses Attribut wird der Typ der Benchmark resp. des Vergleichsindex 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.<sup>3</sup>

#### *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.

<sup>3</sup> 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 Klimametrika wie CO<sub>2</sub>-Emissionen, Temperaturpfade oder Klimarisiken um. Solche Fonds schliessen zum Beispiel CO<sub>2</sub>-intensive Unternehmen aus, betreiben ESG-Engagement zur CO<sub>2</sub>-Reduktion oder investieren nur in Firmen, die mit den Kriterien des Pariser Klimaabkommens aligniert sind.

### CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)

Dieser Datenpunkt bildet die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität eines Fonds ab («weighted average carbon intensity, WACI») und wird uns von 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<sub>2</sub>-Intensitäten jeder Portfoliogesellschaft mit der Positionsgrösse gewichtet und auf Fondsebene aggregiert. Es entsteht die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität oder die Menge CO<sub>2</sub> in Tonnen, welche die Portfoliogesellschaften im Durchschnitt pro Million USD-Umsatz emittieren. Zwar werden die Emissionen meist nur in CO<sub>2</sub> ausgedrückt, sie werden aber effektiv in Kohlenstoffdioxid-Äquivalenten (CO<sub>2</sub>e) gemessen. Die Bezeichnung CO<sub>2</sub>e umfasst entsprechend nicht nur das Treibhausgas Kohlenstoffdioxid, sondern auch andere Treibhausgase wie etwa Methan. Zudem gilt es zu beachten, dass die hier verwendeten CO<sub>2</sub>-Intensitäten keine Scope-3-Emissionen umfassen.<sup>4</sup>

### ...versus Peers

ISS ESG stellt die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität eines Fonds zusätzlich auch im Vergleich zu einer Vergleichsgruppe (Peer-Set) dar. Dieser Datenpunkt zeigt einem Investor auf, wie sich die CO<sub>2</sub>-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<sub>2</sub>-Intensität; ein negativer Prozentwert bedeutet eine tiefere (=bessere) CO<sub>2</sub>-Intensität als vergleichbare Fonds.<sup>5</sup>

### 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.<sup>6</sup> 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.<sup>7</sup> 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<sub>2</sub>-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-

<sup>4</sup> Vgl. ISS ESG (2020). Vgl. auch Stüttgen/Mattmann (2021) 41–44 zum WACI sowie den Vor- und Nachteilen dieser und ähnlicher CO<sub>2</sub>-Kennzahlen.

<sup>5</sup> Beispiel: -80 Prozent = die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität eines Fonds liegt 80 Prozent *unter* derjenigen der Vergleichsgruppe (z.B. 20 tCO<sub>2</sub>e/Mio. USD Umsatz des Fonds versus 100 tCO<sub>2</sub>e/Mio. USD Umsatz in der Vergleichsgruppe); +80 Prozent = die durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität liegt 80 Prozent *über* derjenigen des Peer-Sets.

<sup>6</sup> ISS ESG nennt diesen Datenpunkt «Issuer SDS Carbon Budget Alignment Threshold Year».

<sup>7</sup> Vgl. International Energy Agency (IEA) (2019) 46–47.

nungsmethoden, die sich auf zahlreiche Annahmen stützen. Die Kennzahl sollte mit Bedacht interpretiert werden.<sup>8</sup>

#### *Morningstar UNGC-Check*

Dieser Datenpunkt stützt sich auf Morningstar Sustainability und untersucht, ob gewisse Fonds-Holdings gemäss der Beurteilung von Morningstar Sustainability 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 Sustainability.<sup>9</sup>

#### *Gütesiegel*

Dieser Datenpunkt indiziert, ob ein Fonds über eines oder mehrere der etablierten unabhängigen ESG-Gütesiegel verfügt.<sup>10</sup> Dazu lehnen wir uns an die Gütesiegelauswahl im European ESG Template (EET) an.<sup>11</sup> Wir berücksichtigen folgende etablierte, unabhängig organisierte Logos: FNG-Siegel, Label ISR, Towards Sustainability Label, Umweltzeichen UZ 49, LuxFLAG, Greenfin Label und Nordic Swan Ecolabel 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 Anteilsklasse 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.<sup>12</sup> 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-

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

<sup>9</sup> Zur Interpretation dieses Datenpunktes vgl. Stüttgen/Mattmann (2023) 78–84.

<sup>10</sup> Zu ESG-Gütesiegeln vgl. ausführlich Stüttgen/Mattmann (2022) 50–64.

<sup>11</sup> Siehe FinDatEx (2025).

<sup>12</sup> 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 75). Die Daten für die Morningstar Globen stammen aus Morningstar Direct.

Morningstar Sustainability Rating

Distribution	Score	Descriptive Rank	Rating Icon
Highest 10%	5	High	
Next 22.5%	4	Above Average	
Next 35%	3	Average	
Next 22.5%	2	Below Average	
Lowest 10%	1	Low	

Abbildung 75: Die Vergabe der «Globen» von Morningstar<sup>13</sup>

<sup>13</sup> Vgl. Morningstar Sustainalytics (2024).

Die Morningstar Globen stellen also einen Wert da, 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 dazugehörigen 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.<sup>14</sup> Die Daten stammen von MSCI ESG Research.

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

Nachfolgend stellen wir eine Auswahl der 2'033 Nachhaltigkeitsfonds vor, jeweils gereiht nach ausgewählten Kriterien.

<sup>14</sup> Vgl. MSCI ESG Research (2023) 6.

### 4.3.1 Die 149 Neuen aus 2'033 nachhaltigen Fonds: Die jeweils zwölf grössten Fonds

#### 4.3.1.1 Neu lancierte Fonds

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund								
Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios Unternehmen aus, die einen Schwerpunkt auf ihre Nachhaltigkeitsmerkmale legen, indem sie die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigen, und die in der Lage sind, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten. Beim BetaPlus Edge-Ansatz wird ein Portfolio aktiv verwaltet, wobei von einem moderaten Niveau des mit dieser Verwaltungsform verbundenen Risikos und der damit verbundenen Erträge im Vergleich zum breiten Markt ausgegangen wird.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		5'330 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World (Net)						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		37 tCO <sub>2</sub> e/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		LU2832959238 (EUR)						
Laufende Kosten		0.18 - 1.34 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	-2.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Schroder Special Situations Fund - Wealth Management Global Sustainable Equity								
Ziel des Fonds ist Kapitalzuwachs durch Anlagen in Aktien von Unternehmen aus aller Welt, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Der Fonds investiert in Unternehmen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, wie anhand unserer Ratingkriterien bestimmt. Der Anlageverwalter kann auch mit den vom Fonds gehaltenen Unternehmen zusammenarbeiten, um festgestellte Schwachstellen bei Nachhaltigkeitsthemen zu erörtern.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / GBP						
Manager / Lancierung		Schroder Investment Management / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		1'258 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		16 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -80 %				
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		LU2774945740 (USD)						
Laufende Kosten		0.04 - 0.69 % (per 17.07.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	8.1 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI USA Selection UCITS ETF								
Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI USA Selection Index (Net Total Return) nachzubilden. Der Index ist darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung der US-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% der gegenüber dem Standardindexuniversum am schlechtesten bewerteten Unternehmen ausgeschlossen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Nordamerika / USD						
Manager / Lancierung		UBS / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		1'808 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI USA Selection NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		43 tCO <sub>2</sub> e/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		IE00063GNWK1 (USD)						
Laufende Kosten		0.10 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	5.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

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 CO <sub>2</sub> -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)		1'019 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 / Towards Sustainability						
ISIN		IE000K48NTA1 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	-3.9 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Iri) ETF plc - UBS MSCI World Selection UCITS ETF								
Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI World Selection 100 % Hedged to CHF Index (Net Total Return) nachzubilden. 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 % der gegenüber dem Standardindexuniversum am schlechtesten bewerteten Unternehmen ausgeschlossen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		UBS / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		890 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI World Selection NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		49 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -41 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		IE000FODNOJ1 (CHF)						
Laufende Kosten		0.15 - 0.18 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	3.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.5 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable VV CHF								
Der Fonds deckt die Anlagemöglichkeiten des Anleihenmarktes in CHF ab. Er investiert dynamisch in Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefe und Derivate. Dabei bewegt er sich auf der ganzen Zinskurve und passt das Zinsrisiko sehr aktiv an das aktuelle Marktumfeld an. Das Schwergewicht des Fonds liegt auf Anleihen mit einem Investment-Grade Rating (d.h. Bonität BBB oder höher). Die Emittenten genügen strengen ökologischen und sozialen Anforderungen (SDG-aligned investing).								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / CHF						
Manager / Lancierung		Zürcher Kantonalbank / 2025						
Fondsvermögen (in CHF)		547 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		SBI AAA-BBB TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		6 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -70 %				
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		CH1439685392 (CHF)						
Laufende Kosten		0.27 % (per 13.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
Lfd. Jahr	k.A.	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

Swiss Life Index Funds (CH) Equity Responsible Switzerland All Cap								
Das Ziel dieses Produkts besteht darin, die Performance des SPI® ESG Total Return abzubilden. Zur Erreichung dieses Ziels investiert das Teilvermögen unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsaspekte vorwiegend in eine repräsentative Auswahl (Optimized Sampling) von Beteiligungswertpapieren und -rechten (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) von Gesellschaften, die in der Benchmark enthalten sind.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Indexfonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Swiss Life Asset Managers / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		785 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		SPI ESG						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		84 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -9 %				
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		CH1318028961 (CHF)						
Laufende Kosten		0.10 - 0.70 % (per 12.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
Lfd. Jahr	6.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Edge Global Sustainable Equity Fund								
Das Managementteam konzentriert sich bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios auf Unternehmen mit validierten auf das Pariser Abkommen ausgerichteten Zielen zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen, die überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten dürften. Ausschlüsse bestimmter Sektoren und/oder Finanzinstrumente aus dem Anlageuniversum sollen das Nachhaltigkeitsrisiko des Portfolios senken. Darüber hinaus profitiert das Nachhaltigkeitsrisikoprofil des Portfolios von der Anwendung einer speziellen unternehmenseigenen ESG-Analyse.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2025						
Fondsvermögen (in CHF)		527 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI World NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		42 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -49 %				
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		LU3004339282 (EUR)						
Laufende Kosten		0.03 - 0.80 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	k.A.	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.4 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Iri) ETF plc - UBS MSCI USA Small Cap Selection UCITS ETF								
Der passiv verwaltete Fonds strebt danach, die Wertentwicklung des MSCI USA Small Cap Selection Index (Net Total Return) nachzubilden. Der Index ist darauf ausgerichtet, die Wertentwicklung der US-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 % der gegenüber dem Standardindexuniversum am schlechtesten bewerteten Unternehmen ausgeschlossen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		337 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI USA Small Cap Selection NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		58 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -48 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000XFXBGRO (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.20 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-2.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			6.9 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

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 CO <sub>2</sub> -Emissionsbelastung seines Portfolios einschränkt, und dabei Ertrags- und Kapitalwachstum zu erzielen. Das Ziel des Teilfonds zur Reduzierung der CO <sub>2</sub> -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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		FIL Investment Management / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		313 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Solactive USD Corporate HY PAB TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		59 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -60 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000ARLR807 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.30 - 0.35 % (per 15.07.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.1 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

Robeco CGF - Robeco Sustainable Global Bonds								
Der Fonds investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrieländern. Der Fonds bindet Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, negatives Screening, ESG-Integration, auf der ESG-Leistung basierenden Beschränkungen für Anlagen in Unternehmen und Länder sowie Engagement und eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung in den Investmentprozess ein. Bei der Auswahl von Unternehmensanleihen schränkt der Fonds seine Positionen bei Emittenten mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgedeutet werden, werden Gegenstand eines Engagements.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Robeco / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		320 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg Global-Aggregate Hedged EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		34 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -60 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU2885076518 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.01 - 1.02 % (per 20.05.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 07.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.7 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

AXA IM ETF ICAV - AXA IM MSCI World Equity 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 kohlenstoffarmen 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		AXA Investment Managers / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		304 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI World Climate Paris Aligned NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		22 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -73 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000SU7USQ3 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.20 - 0.23 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per )						
<b>Lfd. Jahr</b>	7.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.0 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

### 4.3.1.2 Neu als nachhaltig positionierte Fonds

Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs Global Future Generations Equity Portfolio		Goldman Sachs		Asset Management													
Das Portfolio strebt langfristigen Kapitalzuwachs an, indem es weltweit in Aktien von Unternehmen investiert, die vom Konsumverhalten jüngerer Generationen profitieren. Es schließt Firmen aus Sektoren wie Tabak, umstrittene Waffen, Erwachsenenunterhaltung und Glücksspiel aus. Zudem werden Unternehmen ausgeschlossen, die gegen die zehn Prinzipien des UN Global Compact verstossen.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / USD															
Manager / Lancierung		Goldman Sachs Asset Management / 2012															
Fondsvermögen (in CHF)		1'107 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig		Konventionell		k.A.											
Benchmark		MSCI ACWI Growth NR USD															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie				Ja		Nein											
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)				61 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %											
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		LU0786609700 (USD)															
Laufende Kosten		0.09 - 2.41 % (per 16.07.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 29.05.2025)															
Lfd. Jahr		5.8 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		16.3 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite						höheres Risiko/ höhere Rendite →							
				Morningstar Globes		MSCI ESG Score											
5 Jahre p.a.		8.5 %		3 / 5		6.0 / 10											
				(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)											

Neuberger Berman IF plc - Neuberger Berman Next Generation Connectivity Fund		Neuberger Berman															
Der Fonds ist bestrebt, über einen Marktzyklus (in der Regel drei Jahre) eine durchschnittliche Rendite von 3-5 % über die Benchmark vor Abzug von Gebühren zu erwirtschaften. Dazu investiert er überwiegend in ein Portfolio aus globalen Aktienwerten mit Schwerpunkt auf Unternehmen, die an der Entwicklung und dem Ausbau der Mobilfunk- und 5G-Konnektivität (Konnektivität der nächsten Generation) beteiligt sind oder davon profitieren. Der Fonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / USD															
Manager / Lancierung		Neuberger Berman / 2020															
Fondsvermögen (in CHF)		857 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig		Konventionell		k.A.											
Benchmark		MSCI ACWI NR USD															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie				Ja		Nein											
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)				28 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +2 %											
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		IE00BLXGV72 (USD)															
Laufende Kosten		0.11 - 3.00 % (per 31.05.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)															
Lfd. Jahr		16.7 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		26.9 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite						höheres Risiko/ höhere Rendite →							
				Morningstar Globes		MSCI ESG Score											
5 Jahre p.a.		12.4 %		3 / 5		6.2 / 10											
				(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)											

Amundi ABS Responsible		Amundi		ASSET MANAGEMENT													
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, nach Berücksichtigung der laufenden Kosten über einen Anlagehorizont von 12 Monaten eine Rendite zu erzielen, die über denjenigen seines Referenzindex liegt. Neben der Berücksichtigung finanzieller Kriterien sieht der Anlageprozess die Einbeziehung nicht-finanzieller Kriterien (ESG-Bewertungen und Ausschlüsse) vor, um die Unternehmen hinsichtlich ihres Verhaltens in den Bereichen Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung zu bewerten und so die vorbildlichsten Unternehmen auszuwählen. Mindestens 90 % der Titel im Portfolio erhalten eine ESG-Bewertung.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / EUR															
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 2006															
Fondsvermögen (in CHF)		971 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig		Konventionell		k.A.											
Benchmark		ESTR capitalisé Jour TR EUR															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie				Ja		Nein											
CO <sub>2</sub> -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		FR0010319996 (EUR)															
Laufende Kosten		0.29 - 0.76 % (per 11.07.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)															
Lfd. Jahr		1.8 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		5.0 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite						höheres Risiko/ höhere Rendite →							
				Morningstar Globes		MSCI ESG Score											
5 Jahre p.a.		3.5 %		k.A.		7.9 / 10											
						(per 30.06.2025)											

Telco Classic - Aktien Schweiz ESG		Telco															
Der Fonds investiert in ein diversifiziertes Aktienportfolio und orientiert sich am SPI ESG Weighted Index. Es werden Unternehmen/Emittenten mit nachhaltiger Wertschöpfung unter Berücksichtigung a) eines Ausschlussansatzes (Ausschlussliste SVVK-ASIR, Unternehmen mit >10 % Einnahmen aus Kohleproduktion) und b) eines Positive-Screening-Ansatzes (MSCI ESG-Mindestrating BBB) ausgewählt. Insgesamt müssen mindestens 80 % der investierten Unternehmen/Emittenten unter Anwendung beider Nachhaltigkeitsansätze als Unternehmen/Emittenten mit nachhaltiger Wertschöpfung gelten. Zudem wird ein Voting-Ansatz verfolgt.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Schweiz / CHF															
Manager / Lancierung		Telco / 2022															
Fondsvermögen (in CHF)		557 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig		Konventionell		k.A.											
Benchmark		SIX SPI TR CHF															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie				Ja		Nein											
CO <sub>2</sub> -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		CH0421075018 (CHF)															
Laufende Kosten		0.67 % (per 31.01.2020)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 16.09.2022)															
Lfd. Jahr		6.8 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		5.7 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite						höheres Risiko/ höhere Rendite →							
				Morningstar Globes		MSCI ESG Score											
5 Jahre p.a.		k.A.		k.A.		k.A.											

Amundi Funds - Euro Government Bond Responsible		Amundi ASSET MANAGEMENT	
Der Fonds investiert hauptsächlich in von Regierungen der Eurozone emittierte Anleihen. Es wird angestrebt, Nicht-Euro-Anlagen gegen den Euro abzusichern. Für diese Anlagen bestehen keine Rating- oder Devisenbeschränkungen. Der Fonds investiert mindestens 30 % des Nettovermögens in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen (GSS-Anleihen), die die von der ICMA veröffentlichten Kriterien und Richtlinien der Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) oder Sustainability Bond Guidelines (SBG) erfüllen.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR	
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2010	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		520 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		JPM EMU Investment Grade TR EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		2 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -86 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		LU0518421895 (EUR)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.11 - 2.19 % (per 11.04.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)	
Lfd. Jahr	0.1 %	1	2
3 Jahre p.a.	0.8 %	← geringes Risiko/ tieferer Rendite	
5 Jahre p.a.	-2.4 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5	6.4 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

Amundi Funds - Euroland Equity Small Cap Select		Amundi ASSET MANAGEMENT	
Der Fonds integriert Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess, wie im Abschnitt «Nachhaltige Anlagen» des Prospekts näher erläutert. Das Anlageteam wählt Aktien auf der Grundlage einer Fundamentalanalyse (Bottom-up) aus und erstellt ein konzentriertes Portfolio, das aus den Wertpapieren besteht, von denen das Anlageteam überzeugt ist. Der Fonds strebt an, einen ESG-Score seines Portfolios zu erzielen, der über dem der Benchmark liegt.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR	
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2011	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		464 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		MSCI EMU Small Cap NR EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		58 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -22 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2043 überschritten	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		LU0568607468 (EUR)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.11 - 2.88 % (per 11.04.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)	
Lfd. Jahr	17.1 %	1	2
3 Jahre p.a.	9.6 %	← geringes Risiko/ tieferer Rendite	
5 Jahre p.a.	6.0 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5	7.1 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

Tello Classic - Obligationen Welt ESG		Tello	
Der Fonds umfasst ein breit gestreutes, gut diversifiziertes und dem Vergleichsindex angepasstes Portefeuille von festverzinslichen in auf Fremdwährungen lautende Anleihen. Es werden Unternehmen/Emittenten mit nachhaltiger Wertschöpfung unter Berücksichtigung a) eines Ausschlussansatzes (Ausschlussliste SVVK-ASIR, Unternehmen mit >10 % Einnahmen aus Kohleproduktion) und b) eines Positive-Screening-Ansatzes (MSCI ESG-Minestrating BBB) ausgewählt. Insgesamt müssen mindestens 80 % der investierten Unternehmen/Emittenten unter Anwendung beider Nachhaltigkeitsansätze als Unternehmen/Emittenten mit nachhaltiger Wertschöpfung gelten.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF	
<b>Manager / Lancierung</b>		Tello / 2015	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		472 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		Komposit-Benchmark	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A. versus Peers: k.A.	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		CH0421043768 (CHF)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.49 % (per 31.01.2020)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 04.02.2022)	
Lfd. Jahr	-1.9 %	1	2
3 Jahre p.a.	-2.5 %	← geringes Risiko/ tieferer Rendite	
5 Jahre p.a.	-4.3 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		k.A.	7.0 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

T. Rowe Price Global Focused Growth Equity Net Zero Transition Fund		T. Rowe Price	
Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die das Potenzial für ein überdurchschnittliches und nachhaltiges Ertragswachstum aufweisen. Obwohl der Fonds nicht nachhaltige Anlagen zum Ziel hat, wird die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale («E&S») durch die Verpflichtung des Fonds erreicht, mindestens 50 % des Wertes seines Portfolios in nachhaltige Anlagen investiert zu halten, um den Übergang zu erreichen, der erforderlich ist, um die globale Erwärmung bis 2050 auf 1,5 °C zu begrenzen.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Global / USD	
<b>Manager / Lancierung</b>		T. Rowe Price International / 2020	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		434 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		MSCI ACWI NR USD	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		29 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -65 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		LU2055195056 (USD)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.82 - 0.85 % (per 31.05.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)	
Lfd. Jahr	10.0 %	1	2
3 Jahre p.a.	18.7 %	← geringes Risiko/ tieferer Rendite	
5 Jahre p.a.	12.1 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5	6.7 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

Amundi Rendement Plus Select		Amundi ASSET MANAGEMENT	
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, auf der Grundlage einer diskretionären Anlage und über einen Anlagehorizont von drei Jahren eine Wertentwicklung zu bieten. Die nicht-finanzielle Analyse basiert auf ESG-Kriterien und wird anhand der von Amundi entwickelten ESG-Bewertungsmethode «Best in Class» durchgeführt. Diese Analyse ermöglicht es, Unternehmen hinsichtlich ihres Verhaltens in Bezug auf ESG zu beurteilen, indem eine ESG-Bewertung zwischen A (beste Bewertung) und G (schlechteste Bewertung) zugeordnet wird, um eine allgemeinere Bewertung der Risiken vorzunehmen und die vorbildlichsten Unternehmen auszuwählen.			
Anlageklasse / Fondstyp		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Europa / EUR	
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 2004	
Fondsvermögen (in CHF)		397 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		CSTR capitalisé Jour TR EUR	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		48 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -41 %	
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten	
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
ISIN		FR0010115295 (EUR)	
Laufende Kosten		0.28 - 1.13 % (per 25.03.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)	
Lfd. Jahr	2.9 %	1	2
3 Jahre p.a.	4.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	2.6 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	7.1 / 10 (per 30.06.2025)

Telco Classic - Obligationen CHF ESG		Telco	
Der Fonds umfasst ein gut diversifiziertes und dem Vergleichsindex angepasstes Portefeuille von festverzinslichen in auf Schweizer Franken lautende Anleihen. Es werden Unternehmen/Emittenten mit nachhaltiger Wertschöpfung unter Berücksichtigung eines Ausschlussansatzes (Ausschlussliste SVVK-ASIR, Unternehmen mit >10 % Einnahmen aus Kohleproduktion) und eines Positive-Screening-Ansatzes (MSCI ESG-Mindestrating BBB bzw. Inrate ESG-Mindestrating B-, wenn kein MSCI ESG-Rating vorhanden) ausgewählt.			
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Schweiz / CHF	
Manager / Lancierung		Telco / 2015	
Fondsvermögen (in CHF)		328 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Swiss Bond Index AAA-BBB TR	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -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		CH0421043669 (CHF)	
Laufende Kosten		0.45 % (per 31.01.2020)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 04.02.2022)	
Lfd. Jahr	-1.0 %	1	2
3 Jahre p.a.	2.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	-0.6 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		k.A.	k.A.

Baillie Gifford Worldwide Responsible Global Alpha Paris-Aligned Fund		Baillie Gifford	
The Fund invests in an actively managed portfolio of stocks from around the world with the intention of delivering significantly higher total returns than the MSCI ACWI Index. In addition, the Fund will be consistent with the objectives of the Paris Agreement and commit to having a carbon footprint lower than that of the MSCI ACWI EU Paris-Aligned Requirements Index. The Fund applies a four-stage screening process to negotiate the pathway to net zero. This includes both quantitative and qualitative screens.			
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Global / EUR	
Manager / Lancierung		Baillie Gifford / 2011	
Fondsvermögen (in CHF)		378 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI ACWI EU Paris Aligned Req NR EUR	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		49 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -41 %	
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		IE00B88JT962 (USD)	
Laufende Kosten		0.09 - 0.69 % (per 30.09.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 04.02.2025)	
Lfd. Jahr	11.0 %	1	2
3 Jahre p.a.	14.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	8.0 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5 (per 30.06.2025)	6.4 / 10 (per 30.06.2025)

T. Rowe Price US Large Cap Growth Equity Net Zero Transition Fund		T. Rowe Price	
Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung in den USA, die das Potenzial für ein überdurchschnittliches und nachhaltiges Ertragswachstum aufweisen. Der Fonds hat nachhaltige Anlagen zwar nicht zum Ziel, dennoch wird die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale («E & S») durch das ausdrückliche Bestreben des Fonds erreicht, die Investition von mindestens 50 Prozent des Wertes seines Portfolios in nachhaltige Anlagen beizubehalten, der erforderlich ist, um die globale Erwärmung bis 2050 auf 1,5 °C zu begrenzen.			
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Nordamerika / USD	
Manager / Lancierung		T. Rowe Price International / 2020	
Fondsvermögen (in CHF)		318 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Russell 1000 Growth Net 30 %	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		7 tCO <sub>2</sub> e/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		LU2095276858 (USD)	
Laufende Kosten		0.72 - 1.64 % (per 31.05.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)	
Lfd. Jahr	6.5 %	1	2
3 Jahre p.a.	27.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	15.7 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5 (per 30.06.2025)	6.3 / 10 (per 30.06.2025)

4.3.1.3 Neu zum Vertrieb in der Schweiz zugelassene nachhaltige Fonds

BNP Paribas Easy - MSCI World SRI PAB		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT						
Der Index besteht aus Unternehmen, die auf der Grundlage von ESG-Kriterien aus dem Anlageuniversum ausgewählt werden und auf der Basis ihrer Bemühungen, ihr Engagement in Kohle und unkonventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren. Infolgedessen werden Unternehmen aus kontroversen Sektoren (wie umstrittene Waffen, Glücksspiel, gentechnisch veränderte Organismen, konventionelle Waffen), 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 schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2016						
Fondsvermögen (in CHF)		1'232 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	k.A.					
Benchmark		MSCI World SRI S-S 5% Cap NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		23 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -72 %				
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 / Label ISR / Towards Sustainability						
ISIN		LU1291108642 (USD)						
Laufende Kosten		0.13 - 0.71 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	7.9%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	13.2%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	11.7%	5 / 5 (per 30.06.2025)			8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Swedish Sustainable Equity Fund		Nordea ASSET MANAGEMENT						
Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios Unternehmen aus, die einen Schwerpunkt auf ihre Nachhaltigkeitsmerkmale legen, indem sie die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigen, und die in der Lage sind, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale zu bieten. Beim BetaPlus Edge-Ansatz wird ein Portfolio aktiv verwaltet, wobei von einem moderaten Niveau des mit dieser Verwaltungsform verbundenen Risikos und der damit verbundenen Erträge im Vergleich zum breiten Markt ausgegangen wird.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / USD						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2025						
Fondsvermögen (in CHF)		569 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	k.A.					
Benchmark		OMX Stockholm Benchmark ESG Resp Cap GI						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		23 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +9 %				
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		LU2986381262 (USD)						
Laufende Kosten		0.03 - 0.60 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
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 →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	3 / 5 (per 30.06.2025)			7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

Goldman Sachs Funds III - Goldman Sachs Emerging Markets Enhanced Index Sustainable Equity		Goldman Sachs Asset Management						
Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt ein Risiko- und Rendite-Verhältnis an, das mit dem Risiko- und Rendite-Verhältnis des MSCI Emerging Markets (NR) (dem Index) vergleichbar ist. Der Fonds berücksichtigt zudem ESG-Kriterien, um ein verbessertes Nachhaltigkeitsprofil im Vergleich zum Index zu erreichen. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Aspekte beim Aufbau des Fondsportfolios, unter anderem durch Ausschlusskriterien und die Verpflichtung, eine durchschnittliche gewichtete CO <sub>2</sub> -Intensität unter dem Index zu erreichen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Emerging Markets / USD						
Manager / Lancierung		Goldman Sachs Asset Management / 2001						
Fondsvermögen (in CHF)		911 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	k.A.					
Benchmark		MSCI EM NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		90 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -50 %				
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		Towards Sustainability						
ISIN		LU0051128931 (USD)						
Laufende Kosten		0.16 - 2.09 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.12.2022)						
Lfd. Jahr	15.2%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	8.9%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	6.2%	3 / 5 (per 30.06.2025)			6.2 / 10 (per 30.06.2025)			

First Trust Nasdaq® Clean Edge® Smart Grid Infrastructure UCITS ETF		First Trust Global Portfolios Management Limited						
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 Management Limited / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		491 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	k.A.					
Benchmark		NASDAQ OMX ClnEdge SmrtGrInf ex TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		66 tCO <sub>2</sub> e/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		IE000J80JTL1 (USD)						
Laufende Kosten		0.63 % (per 18.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 18.02.2025)						
Lfd. Jahr	16.7%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	22.4%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

BNP Paribas Easy - MSCI USA SRI PAB		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT						
Der Index besteht aus Aktien, die von US-Unternehmen begeben werden, die auf der Grundlage von ESG-Kriterien aus dem Anlageuniversum ausgewählt werden sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihre Engagements in Kohle und nicht-konventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren. Infolgedessen werden Unternehmen aus kontroversen Sektoren, 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 schwerwiegende ESG-bezogene Kontroversen verwickelt sind, aus dem Index ausgeschlossen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BNP Paribas Asset Management / 2016						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		478 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI USA SRI S-S 5 % Cap NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		24 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -71 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / Label ISR / Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU1291103338 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.70 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 02.07.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	3.9%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	13.5%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			8.2 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	13.1%							

BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced US UCITS ETF		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT						
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 CO <sub>2</sub> -Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BNP Paribas Asset Management / 2022						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		411 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		S&P 500 TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		40 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -51 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Label ISR / Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		IE000EETFH77 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.20 - 0.23 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 20.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	k.A.	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			6.6 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

AZ MULTI ASSET - AZ Islamic – MAMG Global Sukuk		Azimut						
The Fund aims to maximize profit income and capital appreciation by investing in Shariah-compliant fixed- or floating rate securities of government, government-related issuers, supranational entities and corporate issuers, including non-investment grade securities, with no restrictions in terms of rating, geographic or sector exposure.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Azimut Investments / 2013						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		457 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU0942875963 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.11 - 1.87 % (per 18.02.2022)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 02.11.2022)						
<b>Lfd. Jahr</b>	3.5%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.8%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		k.A.			4.1 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.1%							

Sycomore Fund SICAV - Sycomore Sustainable Tech		Sycomore Asset Management						
Der Fonds investiert nach einem innovativen SRI-Prozess in Tech-Unternehmen, die an den internationalen Märkten notiert sind. Der ESG-Ansatz wird von drei Überlegungen geleitet: «Tech for Good»: für Waren oder Dienstleistungen mit positiven sozialen oder ökologischen Auswirkungen; «Good in Tech»: für eine verantwortungsvolle Nutzung von Gütern oder Dienstleistungen, die die negativen Auswirkungen für die Gesellschaft oder die Umwelt verringern; «Katalysatoren des Fortschritts»: Unternehmen, die sich verpflichtet haben, in den beiden vorgenannten Punkten Fortschritte zu erzielen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Sycomore Asset Management / 2020						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		376 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI ACWI IT TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		40 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -7 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Label ISR						
<b>ISIN</b>		LU2211504738 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		1.63 - 2.89 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.08.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.8%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	23.7%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			7.5 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced Japan UCITS ETF								
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien ein Engagement auf dem japanischen Aktienmarkt zu bieten. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Strategie, die einen verbindlichen Ansatz der ESG-Integration verfolgt, um 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 erreicht: ein ESG-Score, der höher ist als der Index, die Einhaltung der Ausschlüsse des Fonds, einen CO2-Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index und eine THG-Emissionsintensität, die geringer ist als die des Index.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Asien / EUR						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		299 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Japan NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		30 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -52 %				
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		IE0000SS94R1 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	-2.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

Schroder Special Situations Fund - Sustainable Diversified Alternative Assets								
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)		250 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		FTSE AIISh TR GBP						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		0.20 - 1.17 % (per 27.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	12.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	-5.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.			6.0 / 10 (per 30.06.2025)			

BNP Paribas Easy - JPM ESG Green Social & Sustainability IG EUR Bond								
Ziel des Produkts ist die Nachbildung der Wertentwicklung des JPM ESG Green Social & Sust IG EUR Bond Index durch Anlagen in Schuldtiteln, die von Ländern und Unternehmen begeben werden, die im Index enthalten sind. Der Index setzt sich aus grünen, sozialen und Nachhaltigkeitsanleihen zusammen, die in EUR in Industrie- und Schwellenländern begeben werden, wobei der Schwerpunkt auf grünen Anleihen liegt, die mit den Zielen des Pariser Abkommens übereinstimmen. Es wird eine Scoring- und Screening-Methode in Bezug auf ESG angewendet, um Emittenten zu bevorzugen, die bei ESG-Kriterien höher eingestuft sind, und Emittenten, die niedriger eingestuft sind, unterzugeschichtet oder auszuschließen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / EUR						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2021						
Fondsvermögen (in CHF)		263 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		JPM ESG Grn Soc & Sus IG EUR Bd TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		44 tCO <sub>2</sub> e/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		LU2365458814 (EUR)						
Laufende Kosten		0.13 - 0.30 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	0.4 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

BNP Paribas Easy - MSCI Emerging SRI PAB								
Der Fonds kann bis zu 40 % seines Vermögens in über Stock Connect gehandelte A-Aktien aus Festlandchina und/oder chinesische B-Aktien investieren. Der Index besteht aus Unternehmen aus Schwellenländern, die auf der Grundlage eines Mindestmasses an ESG-Kriterien ausgewählt werden sowie auf der Grundlage ihrer Bemühungen, ihre Engagements in Kohle und nicht-konventionellen fossilen Brennstoffen zu reduzieren. Darüber hinaus zielt der Index darauf ab, die Ziele der Paris Aligned Benchmark (PAB) zu erfüllen, d. h. die Kohlenstoffintensität um mindestens 50 % im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum zu senken und ein zusätzliches Dekarbonisierungsziel von 7 % pro Jahr zu erreichen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Indexfonds						
Region / Währung		Emerging Markets / USD						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2016						
Fondsvermögen (in CHF)		239 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Emerging SRI S-Ser PAB 5 % C NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		LU1291098074 (USD)						
Laufende Kosten		0.14 - 0.71 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	15.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	5.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	6.8 %	k.A.			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.2 Anlagekategorien: Die jeweils acht grössten Fonds

#### 4.3.2.1 Nachhaltige Aktienfonds

iShares IV plc - iShares MSCI USA ESG Enhanced CTB 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, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF							
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD							
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2019							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		16'403 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig			Konventionell		k.A.		
<b>Benchmark</b>		MSCI USA ESG Enhanced Focus CTB NR USD							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class	
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag	
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
			Ja			Nein			
<b>Klimastrategie</b>		Ja							
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		32 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -61 %							
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		IE00BHZPJ890 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 - 0.10 % (per 24.03.2023)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	4.7 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	18.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	14.9 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.8 / 10 (per 30.06.2025)				

DWS ESG Akkumula		DWS							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR							
<b>Manager / Lancierung</b>		DWS Investment GmbH / 2016							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		9'273 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig			Konventionell		k.A.		
<b>Benchmark</b>		MSCI World TR net EUR							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class	
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag	
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
			Ja			Nein			
<b>Klimastrategie</b>		Ja							
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		22 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -73 %							
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		DE0008474024 (EUR)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.60 - 1.45 % (per 30.09.2024)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 26.04.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	-5.3 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	9.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	10.6 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.9 / 10 (per 30.06.2025)				

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, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF							
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD							
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		11'206 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig			Konventionell		k.A.		
<b>Benchmark</b>		MSCI USA ESG Screened NR USD							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class	
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag	
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
			Ja			Nein			
<b>Klimastrategie</b>		Ja							
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -39 %							
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2047 überschritten							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		IE00BFNM3G45 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 - 0.10 % (per 24.03.2023)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	6.1 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	20.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	16.8 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.3 / 10 (per 30.06.2025)				

iShares IV plc - iShares MSCI World SRI UCITS ETF		iShares by BlackRock							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF							
<b>Region / Währung</b>		Global / USD							
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2017							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		8'101 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig			Konventionell		k.A.		
<b>Benchmark</b>		MSCI WLD SRI SEL RED FOSSIL FUEL NR USD							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class	
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag	
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
			Ja			Nein			
<b>Klimastrategie</b>		Ja							
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		26 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -69 %							
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		IE00BDZZTM54 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.20 - 0.23 % (per 24.03.2023)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	8.0 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	15.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	12.8 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			8.2 / 10 (per 30.06.2025)				

<b>Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund</b>								
Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilhaber 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 CO <sub>2</sub> -Fussabdruck aufzuweisen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Nordea Asset Management / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		8'068 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI ACWI NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		43 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -48 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1909041722 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.88 % (per 10.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.08.2022)						
<b>Lfd. Jahr</b>	10.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	19.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5			7.2 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	14.2 %							

<b>Pictet - Water</b>								
Der Fonds strebt Kapitalwachstum durch die Anlage von mindestens zwei Dritteln seines Vermögens in Aktien an, die von Unternehmen ausgegeben werden, deren Geschäftstätigkeit einen integralen Bestandteil des Wasserzyklus bildet, wie z.B. Wasserversorgung, Verarbeitungsdienstleistungen, Wassertechnologie und Umweltdienstleistungen. Der Schwerpunkt liegt vor allem bei Trinkwasserherstellern, Wasseraufbereitungs- und -entsalzungs-, Versorgungs-, Abfüll-, Transport- und Speditionsunternehmen, auf der Behandlung von Kanalisationsabwässern und festen, flüssigen und chemischen Abfällen spezialisierten Firmen, Betreibern von Reinigungsanlagen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Pictet Asset Management / 2006						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		7'019 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI ACWI NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		177 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +32 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU0104884605 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.10 - 2.74 % (per 30.06.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-3.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5			6.9 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	9.3 %							

<b>Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible</b>								
Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO <sub>2</sub> -Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		7'922 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SPI TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -31 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0492224503 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.17 - 0.22 % (per 28.02.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	6.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	5.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		2 / 5			8.0 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	5.7 %							

<b>Nordea 1, SICAV - Global Climate and Environment Fund</b>								
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Nordea Asset Management / 2008						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		6'753 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI World NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		190 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +132 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU0348927095 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.05 - 2.56 % (per 10.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 27.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-3.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5			7.2 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	10.9 %							

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)		5'302 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Komposit-Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		37 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -43 %				
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		Label ISR						
ISIN		FR0011088657 (EUR)						
Laufende Kosten		0.07 - 0.45 % (per 26.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.5 %	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.	1.7 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.7 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		4'725 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg MSCI Euro Corp Sus&SRI TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		63 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -31 %				
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		IE00BYZTVT56 (EUR)						
Laufende Kosten		0.14 - 0.16 % (per 16.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 16.05.2025)						
Lfd. Jahr	1.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	0.3 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible								
Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO <sub>2</sub> -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)		4'993 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SBI AAA-BBB TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		13 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -35 %				
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		CH1140340691 (CHF)						
Laufende Kosten		0.11 - 0.18 % (per 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
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.	k.A.	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF								
Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert hauptsächlich direkt und indirekt in Obligationen und andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit, die auf den Schweizer Franken lauten und in andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / CHF						
Manager / Lancierung		Zürcher Kantonalbank / 2001						
Fondsvermögen (in CHF)		4'571 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SBI AAA-BBB TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		9 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -56 %				
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		CH0183828125 (CHF)						
Laufende Kosten		0.28 - 0.75 % (per 30.04.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr	-0.5 %	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.	-0.2 %	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'304 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Komposit-Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		44 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -15 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		FR0010830844 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 2.30 % (per 11.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 05.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.1 %	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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 CO <sub>2</sub> e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'570 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SBI Corporate TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +73 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH1117196019 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.12 - 0.16 % (per 28.02.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	0.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.7 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF								
Der Fonds investiert in Anleihen von inländischen und ausländischen Emittenten in CHF, welche strengen ökologischen und sozialen Anforderungen bezüglich Nachhaltigkeit (SDG-aligned Investing) genügen. Die Mindestbonität beträgt BBB. Der Portfoliomanager betreibt eine sorgfältige Titelauswahl und passt die Sektorverteilung und die Laufzeitenstaffelung aktiv an das aktuelle Marktumfeld an.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2003						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'687 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SBI AAA-BBB TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		6 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -87 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0245426728 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.37 - 0.85 % (per 30.04.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	-0.3 %	<b>Morningstar Globes</b> k.A.			<b>MSCI ESG Score</b> 7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

iShares II plc - iShares € Corp Bond 0-3yr ESG SRI UCITS ETF								
Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf Anlagen die Erzielung einer Rendite auf den Anlagen an, welche die Rendite des Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Index widerspiegelt. Der Index enthält nur Anleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden, die auf der Basis einer Reihe von Ausschluss- und Rating-basierten Kriterien den Umwelt-, Sozial- und Governance («ESG»)-Ratings des Indexanbieters entsprechen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2016						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'437 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		BBgBarc MSCI EUR Cor 0-3 Sus SRI EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		56 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -12 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BYZTVV78 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.12 - 0.14 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.5 %	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		6'267 Mio. (per 30.06.2025)																	
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.									
Benchmark		Komposit-Benchmark																	
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.																	
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>		Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein													
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		69 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz										versus Peers: -16 %							
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		1.46 - 1.81 % (per 06.04.2025)																	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 06.07.2025)																	
Lfd. Jahr		-1.8 %		1		2		3		4		5		6		7			
3 Jahre p.a.		3.5 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite										höheres Risiko/ höhere Rendite →					
5 Jahre p.a.		0.7 %		Morningstar Globes					MSCI ESG Score										
				4 / 5					7.2 / 10										
				(per 30.06.2025)					(per 30.06.2025)										

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)		4'860 Mio. (per 30.06.2025)																	
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.									
Benchmark		Keine Benchmark																	
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.																	
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>		Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein													
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		53 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz										versus Peers: -37 %							
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 / UZ49																	
ISIN		AT0000859517 (EUR)																	
Laufende Kosten		0.77 - 1.89 % (per 30.06.2025)																	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.01.2023)																	
Lfd. Jahr		-3.5 %		1		2		3		4		5		6		7			
3 Jahre p.a.		4.3 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite										höheres Risiko/ höhere Rendite →					
5 Jahre p.a.		3.5 %		Morningstar Globes					MSCI ESG Score										
				5 / 5					7.4 / 10										
				(per 30.06.2025)					(per 30.06.2025)										

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)		4'890 Mio. (per 30.06.2025)																	
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.									
Benchmark		Komposit-Benchmark																	
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.																	
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>		Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein													
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		66 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz										versus Peers: -32 %							
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		LuxFlag																	
ISIN		LU0718558488 (EUR)																	
Laufende Kosten		1.45 - 1.80 % (per 06.04.2025)																	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 06.07.2025)																	
Lfd. Jahr		-5.0 %		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.		4.4 %		Morningstar Globes					MSCI ESG Score										
				5 / 5					7.4 / 10										
				(per 30.06.2025)					(per 30.06.2025)										

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)		4'247 Mio. (per 30.06.2025)																	
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.									
Benchmark		Keine Benchmark																	
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.																	
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>		Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein													
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		44 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz										versus Peers: -40 %							
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2032 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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)																	
Lfd. Jahr		0.6 %		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.		2.7 %		Morningstar Globes					MSCI ESG Score										
				4 / 5					7.0 / 10										
				(per 30.06.2025)					(per 30.06.2025)										

Raiffeisen Futura - Pension Invest Balanced		<b>RAIFFEISEN</b>											
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)		4'181 Mio. (per 30.06.2025)											
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.			
Benchmark		Keine Benchmark											
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.											
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>											
Klimastrategie		Ja				Nein							
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		82 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz				versus Peers: +11 %							
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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel											
ISIN		CH0023754440 (CHF)											
Laufende Kosten		0.58 - 1.11 % (per 31.01.2025)											
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.01.2023)											
Lfd. Jahr	0.4 %	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.	1.3 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)				MSCI ESG Score 7.8 / 10 (per 30.06.2025)							

Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50		<b>Allianz</b> Global Investors											
Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlagen in einem breiten Spektrum von Anlageklassen mit Schwerpunkt auf den globalen Aktienmärkten sowie den europäischen Renten- und Geldmärkten. Die Anlagen werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Das Ziel besteht darin, mittelfristig im Einklang mit der Strategie für nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen («SRI-Strategie»), die verschiedene Kriterien in Bezug auf Sozial- und Umweltpolitik, Menschenrechte und Unternehmensführung berücksichtigt, eine Wertentwicklung zu erzielen, die mit der eines Mischportfolios aus 50 Prozent globalen Aktien und 50 Prozent europäischen Anleihen vergleichbar ist.													
Anlageklasse / Fondstyp		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds											
Region / Währung		Global / EUR											
Manager / Lancierung		Allianz Global Investors / 2014											
Fondsvermögen (in CHF)		2'629 Mio. (per 30.06.2025)											
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.			
Benchmark		Keine Benchmark											
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.											
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>											
Klimastrategie		Ja				Nein							
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		70 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz				versus Peers: -17 %							
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2037 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 - 2.33 % (per 04.07.2025)											
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.07.2025)											
Lfd. Jahr	-2.0 %	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.	7.3 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)				MSCI ESG Score 7.0 / 10 (per 30.06.2025)							

BlackRock Global Funds - ESG Multi-Asset Fund		<b>BlackRock</b>											
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)		3'143 Mio. (per 30.06.2025)											
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.			
Benchmark		Komposit-Benchmark											
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.											
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>											
Klimastrategie		Ja				Nein							
CO <sub>2</sub> -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 / Towards Sustainability											
ISIN		LU0093503497 (EUR)											
Laufende Kosten		0.69 - 2.74 % (per 03.07.2025)											
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 09.05.2025)											
Lfd. Jahr	0.7 %	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.	3.7 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)				MSCI ESG Score 7.4 / 10 (per 30.06.2025)							

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR)		<b>swisscanto</b> Zürcher Kantonalbank											
Der Fonds investiert weltweit in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente. Es werden ausschliesslich Unternehmen und Obligationenherausgeber berücksichtigt, welche den Grundsätzen der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit Folge leisten. Im Fokus stehen dabei Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen Lösungsbeiträge für gesellschaftliche Nachhaltigkeitsprobleme leisten (SDG-aligned Investing). Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 35 % und 65 %. Der Fonds wird unter Art. 9 SFDR eingeordnet.													
Anlageklasse / Fondstyp		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds											
Region / Währung		Global / EUR											
Manager / Lancierung		Zürcher Kantonalbank / 2005											
Fondsvermögen (in CHF)		2'298 Mio. (per 30.06.2025)											
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell				k.A.			
Benchmark		CB Swisscanto Portfolio Sust Bal EUR											
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.											
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>											
Klimastrategie		Ja				Nein							
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		32 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz				versus Peers: -62 %							
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		LU0208341965 (EUR)											
Laufende Kosten		0.74 - 1.46 % (per 30.09.2024)											
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)											
Lfd. Jahr	-1.1 %	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.	4.3 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)				MSCI ESG Score 7.2 / 10 (per 30.06.2025)							

### 4.3.2.4 Nachhaltige Geldmarktfonds

Amundi Euro Liquidity Select		Amundi ASSET MANAGEMENT						
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 Analysteam 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)		45'923 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		€STR capitalisé Jour TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		43 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -10 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		FR0010251660 (EUR)						
Laufende Kosten		0.05 - 0.33 % (per 27.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.6 %	3 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		18'457 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		€STR capitalisé Jour TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 - 0.32 % (per 25.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.5 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

Amundi Euro Liquidity-rated Responsible		Amundi ASSET MANAGEMENT						
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)		26'733 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		€STR capitalisé Jour TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		31 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -33 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2043 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Label ISR						
ISIN		FR0007038138 (EUR)						
Laufende Kosten		0.06 - 0.43 % (per 18.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.6 %	3 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

Ostrum SRI Money Plus		NATIXIS INVESTMENT MANAGERS						
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)		13'646 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		€STER Capitalisé EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		48 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +2 %				
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						
ISIN		FR0010885236 (EUR)						
Laufende Kosten		0.17 - 1.25 % (per 30.06.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.08.2023)						
Lfd. Jahr	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.6 %	k.A.			7.4 / 10 (per 30.06.2025)			

Ostrum SRI Cash Plus								
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)		11'479 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		ESTER Capitalisé EUR						
Nachhaltigkeits-ansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		56 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +20 %				
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		Label ISR						
ISIN		FR0000293714 (EUR)						
Laufende Kosten		0.12 - 0.30 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.08.2023)						
Lfd. Jahr	1.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.5 %	k.A.			7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

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 Geldmarktzins 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)		9'651 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		SONIA						
Nachhaltigkeits-ansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		0.03 - 0.20 % (per 31.10.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	1.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.8 %	k.A.			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

Ostrum SRI Money								
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)		10'313 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		ESTER Capitalisé EUR						
Nachhaltigkeits-ansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +36 %				
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		Label ISR						
ISIN		FR0007075122 (EUR)						
Laufende Kosten		0.11 - 0.30 % (per 30.06.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.08.2023)						
Lfd. Jahr	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	1.6 %	k.A.			7.5 / 10 (per 30.06.2025)			

Institutional Cash Series plc - BlackRock ICS Euro Liq. Environmentally Aware Fund								
Der Fonds verfolgt das Ziel, eine Rendite in Höhe des auf Euro laufenden Geldmarktzins 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 / EUR						
Manager / Lancierung		BlackRock / 2013						
Fondsvermögen (in CHF)		7'978 Mio. (per 30.06.2025)						
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	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		IE000XHNDBQ6 (EUR)						
Laufende Kosten		0.03 - 0.45 % (per 30.09.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	1.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

### 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-Absenpfades 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Swiss Life Asset Managers / 2015						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'427 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		k.A.						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0293784861 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.74 % (per 30.09.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	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								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 1961						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'297 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0037430946 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.82 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	3.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	5.0 %	k.A.		k.A.				

UBS (CH) Property Fund - Direct Green Property								
Der Fonds ist der Immobilienfonds mit Fokus auf nachhaltiges Bauen. Er investiert in qualitativ hochwertige Neubauprojekte, die sich in starken schweizerischen Wirtschaftsregionen befinden. Bei der Auswahl der Neubauprojekte liegt der Fokus auf deren Nachhaltigkeit. Ziel ist es, dass die Objekte und Projekte die strengen Anforderungen von greenproperty erfüllen. Das Gütesiegel für nachhaltige Immobilien vom Real Estate Investment Management der UBS deckt ökologische, ökonomische und soziale Aspekte ab. Es bewertet qualitative und quantitative Kriterien in den folgenden Dimensionen: Nutzung, Infrastruktur, Energie, Materialien und Lebenszyklus.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2009						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'340 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0100778445 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.90 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
<b>Lfd. Jahr</b>	0.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	0.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.1 %	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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Swiss Finance & Property Funds / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		896 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		k.A.						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0120791253 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.78 % (per 31.12.2022)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.7 %	k.A.		k.A.				

Raiffeisen Futura Immo Fonds		<b>RAIFFEISEN</b>						
<p>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.</p>								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		VERIT Investment Management / 2014						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		612 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class	
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag	
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.			versus Peers: k.A.			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		k.A.						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0225182309 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.45 - 0.80 % (per 31.07.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per )						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
<b>5 Jahre p.a.</b>	4.8 %	k.A.			k.A.			

Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercial		<b>swisscanto</b> <small>Zürcher Kantonalbank</small>						
<p>Der Fonds investiert als Immobilienfonds in Immobilienwerte in der ganzen Schweiz. Mindestens zwei Drittel der Erträge müssen aus der Nutzung kommerzieller Anteile an Liegenschaften oder Bauten mit gemischter Nutzung in der Schweiz stammen. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ES-Kriterien (Environment, Social) gemäss ES-Integration-Vorgaben berücksichtigt.</p>								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		509 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class	
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag	
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.			versus Peers: k.A.			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0111959190 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.91 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.4 %	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 CO <sub>2</sub> -Ausstoss geachtet.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Rohstoffe / Indexfonds															
Region / Währung		Global / USD															
Manager / Lancierung		Swiss Rock Asset Management / 2007															
Fondsvermögen (in CHF)		461 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		LBMA Gold Price PM USD															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein											
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.01.2022)															
Lfd. Jahr		25.7 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		21.2 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →									
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		12.6 %		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 Artesanal- 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)		202 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		Keine Benchmark															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein											
CO <sub>2</sub> -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		CH1185050494 (CHF)															
Laufende Kosten		0.57 - 0.61 % (per 31.03.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 10.03.2023)															
Lfd. Jahr		9.8 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		13.6 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →									
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		k.A.		k.A.				k.A.									

BCV Commodity Fund - BCV Physical Gold ESG		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)		238 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		Keine Benchmark															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein											
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.06.2025)															
Lfd. Jahr		25.7 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		21.3 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →									
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		k.A.		k.A.				k.A.									

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)		151 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		Keine Benchmark															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja				Nein											
CO <sub>2</sub> -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		CH1137874280 (USD)															
Laufende Kosten		0.23 - 0.97 % (per 31.03.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 18.02.2022)															
Lfd. Jahr		25.1 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		21.0 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →									
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		k.A.		k.A.				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)		113 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Commodity TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		LU283332253 (USD)						
Laufende Kosten		0.28 - 1.35 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)						
Lfd. Jahr	4.2%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)		6.6 / 10 (per 30.06.2025)				

BONHÖTE (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)		62 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		CH1397350963 (CHF)						
Laufende Kosten		0.00 % (per )						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
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 →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.		k.A.				

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)		87 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Industrial Metals Subindex TR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 - 2.67 % (per 31.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	11.8%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	4.3%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
5 Jahre p.a.	13.7%	k.A.		7.6 / 10 (per 30.06.2025)				

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)		47 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Commodity Carbon Tilted TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		IE000CYTPBTO (USD)						
Laufende Kosten		0.35 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	3.7%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.		k.A.				

4.3.2.7 Nachhaltige Alternative Fonds

Lumyna-MW Tops Environmental Focus (Market Neutral) UCITS Fund		Lumyna						
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, Anlegern konsistente absolute Renditen zu bieten, hauptsächlich durch die Anlage in Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren globaler Unternehmen mit einer Methodik, die bestimmte Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren berücksichtigt. Der Fonds kann auch in Schuldverschreibungen anlegen, bei denen es sich um Staats- oder Unternehmensanleihen handeln kann.								
Anlageklasse / Fondstyp		Alternatives / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Proxy P Management AB / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		1'315 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein			
CO <sub>2</sub> -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		LU2367661100 (USD)						
Laufende Kosten		0.81 - 2.85 % (per 31.12.2021)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 13.03.2025)						
Lfd. Jahr	4.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	9.0 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		251 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
Benchmark		ICE BofA ESTR Overnight Rate Hgd TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein			
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		29 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -75 %			
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		LU2003419293 (EUR)						
Laufende Kosten		0.10 - 1.90 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 16.06.2025)						
Lfd. Jahr	-2.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.7 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	0.1 %	3 / 5 (per 30.06.2025)			7.0 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		795 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
Benchmark		JPM GBI-EM Global Diversified TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein			
CO <sub>2</sub> -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		IE00BN92ZP78 (USD)						
Laufende Kosten		0.82 % (per 29.06.2021)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 09.03.2022)						
Lfd. Jahr	9.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	6.6 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.			k.A.			

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)		250 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
Benchmark		FTSE AIIsh TR GBP						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein			
CO <sub>2</sub> -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		0.20 - 1.17 % (per 27.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	12.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	-5.7 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	k.A.			6.0 / 10 (per 30.06.2025)			

Candriam Equities L - Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge											
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)		22 Mio. (per 30.06.2025)									
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
Benchmark		CSTR Capitalised									
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement		Impact		Karitativer Beitrag				
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja			Nein						
CO <sub>2</sub> -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		LU2721429475 (USD)									
Laufende Kosten		0.84 - 1.85 % (per 13.06.2025)									
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )									
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 →					
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score						
5 Jahre p.a.		k.A.	k.A.			k.A.					

Man Funds VI plc - Man Systematic RI Equity Alternative		Man									
Das Fondsvermögen wird mithilfe einer Kombination aus quantitativen Modellen für die Titelauswahl investiert, die von Numeric entwickelt wurden und aus drei Modellgruppen bestehen: Fundamental Investment Themes, Environmental, Social and Governance und Climate. Das «Fundamental Investment Themes»-Modell verbindet fundamentale Anlagekonzepte wie Bewertung und Qualität mit dem Handeln der Marktteilnehmer. Das «ESG»-Modell analysiert die Nachhaltigkeit der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens und seine ethischen Auswirkungen und umfasst mehrere Komponenten, darunter ein proprietäres ESG-Alpha-Modell und ein ESG-Vorhersagemodell.											
Anlageklasse / Fondstyp		Alternatives / Aktiver Anlagefonds									
Region / Währung		Global / USD									
Manager / Lancierung		Man Asset Management / 2024									
Fondsvermögen (in CHF)		12 Mio. (per 30.06.2025)									
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
Benchmark		Keine Benchmark									
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement		Impact		Karitativer Beitrag				
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja			Nein						
CO <sub>2</sub> -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		IE000FJIOCX0 (USD)									
Laufende Kosten		0.75 - 2.00 % (per 31.12.2024)									
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.07.2025)									
Lfd. Jahr		13.3 %	1	2	3	4	5	6	7		
3 Jahre p.a.		k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score						
5 Jahre p.a.		k.A.	k.A.			k.A.					

### 4.3.3 Anlagekategorien: Die vier Top-Performer (YTD)

#### 4.3.3.1 Nachhaltige Aktienfonds

Multipartner SICAV - Konwave ESG Gold Equity Fund		Konwave AG						
Der Fonds investiert zu 80 Prozent in Aktien von Unternehmen des Edelmetallsektors, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und ein entsprechendes ESG-Rating vorweisen; gleichzeitig mindestens zwei Dritteln in Aktien und andere Beteiligungspapiere aus dem Sektor der Goldindustrie.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Konwave AG / 2020						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		49 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		FTSE Gold Mines Series (All Mines) PI						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		249 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -14 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU2191833057 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		1.22 - 2.15 % (per 31.03.2022)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.11.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	58.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	36.0 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.8 / 10 (per 30.06.2025)			

Raiffeisen-Zentraleuropa-ESG-Aktien		Raiffeisen Capital Management						
Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in folgenden Ländern Zentraleuropas haben: Polen, Österreich, Ungarn, Tschechien, Rumänien, Slowakei, Slowenien, Kroatien, Litauen, Lettland und/oder Estland. Der Fonds möchte ökologische/soziale Merkmale fördern und investiert zu diesem Zweck anhand von ESG-Kriterien.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Raiffeisen Capital Management / 1994						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		149 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		AT0000936513 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		1.17 - 2.28 % (per 30.06.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 06.05.2022)						
<b>Lfd. Jahr</b>	24.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	-3.9 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.5 / 10 (per 30.06.2025)			

Xtrackers MSCI EM Latin America ESG Swap UCITS ETF		DWS						
Der Fonds wird passiv verwaltet. Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index (der «Index») abzubilden, der die Wertentwicklung von Unternehmen widerspiegeln soll, die sich gegenwärtig und potenziell durch eine geringere Kohlenstoffbelastung als der breitere Aktienmarkt in lateinamerikanischen Schwellenländern und eine hohe Leistung in den Nachhaltigkeitskriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Environmental, Social and Corporate Governance, kurz: ESG) auszeichnen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		DWS Investment GmbH / 2007						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		71 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM LA LC SRI Leaders NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		28 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -81 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU0292108619 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.40 % (per 13.06.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 20.02.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	37.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	9.8 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	6.6 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

Robeco CGF - Robeco Sustainable Emerging Stars Equities		ROBECO The Investment Engineers						
Der Fonds bindet systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen sowie Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstossen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die fundamentale Bottom-up-Analyse der Anlagekandidaten werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um bestehende bzw. mögliche Risiken und Chancen in punkto ESG einzuschätzen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Robeco / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		215 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		41 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -77 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU2035182851 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.01 - 1.75 % (per 31.01.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 07.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	24.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	10.6 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	7.5 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.0 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.3.2 Nachhaltige Obligationenfonds

AB SICAV I - Sustainable Euro High Yield Portfolio		 ALLIANCEBERNSTEIN						
Der Fonds strebt die Erzielung von Gesamterträgen durch eine Kombination aus Einkommen und Kapitalwachstum durch nachhaltige Anlagen an, indem er: Einen thematischen Top-Down-Screening-Prozesses für die UNSDG-Ausrichtung und eines strengen fundamentalen ESG-Integrationsansatzes anwendet, einschliesslich eines proprietären ESG-Scorings und Strategische Allokation in ESG-Anleihestrukturen, wie z. B. grüne Anleihen tätigt.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		AllianceBernstein / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		292 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg Euro HY 2% Cap TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	k.A.			versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	k.A.							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	LU0496390153 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.12 - 2.46 % (per 31.12.2024)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.09.2024)						
<b>Lfd. Jahr</b>	16.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	13.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	4.6 %	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		k.A.			6.1 / 10 (per 30.06.2025)			

BlackRock Global Funds - ESG Emerging Markets Local Currency Bond Fund		 BlackRock						
Der Fonds zielt darauf ab, die Rendite auf die Anlage durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen zu maximieren. 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		297 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		JPM ESG Gov Bd-EM Glb Div TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	0 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -100 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	LU1817794388 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.20 - 1.78 % (per 03.07.2025)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 06.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	10.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.7 %	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			4.7 / 10 (per 30.06.2025)			

Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund		 FRANKLIN TEMPLETON						
Der Fonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie und investiert vornehmlich in: auf lokale Währung lautende Schuldtitle mit beliebiger Laufzeit und von beliebiger Qualität, begeben von Regierungen, regierungsnahen Emittenten und Unternehmen in Entwicklungs- oder Schwellenländern und/oder anderen Ländern, die von den finanziellen oder wirtschaftlichen Entwicklungen in Entwicklungs- oder Schwellenländern beeinflusst werden, sowie in Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken, z. B. Devisenterminkontrakte und Zinsswaps, die als aktives Anlageverwaltungsinstrument zur Teilhabe an Marktrisiken und -entwicklungen genutzt werden.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Franklin Templeton Investment Management / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		7 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		JPM GBI-EM Global Diversified TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	1 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -100 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	LU1774667197 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.11 - 2.38 % (per 30.06.2025)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.12.2022)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.8 %	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			4.5 / 10 (per 30.06.2025)			

JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - Emerging Markets Local Currency		 J. SAFRA SARASIN						
Der Fonds legt hauptsächlich in auf Lokalwährung lautende Anleihen aus den Schwellenländern (Emerging Markets) an. Die Strategie strebt attraktive risikobereinigte Erträge mittels Anlage in festverzinsliche Wertpapiere an, die sich durch hohe reale Lokalzinsen und eine attraktive Zinsdifferenz gegenüber dem US-Dollar auszeichnen. Darüber hinaus werden finanziell relevante ESG-Aspekte im gesamten Anlageprozess systematisch integriert, um kontroverse Positionen zu vermeiden, ESG-Risiken zu vermindern und Opportunitäten zu nutzen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Bank J. Safra Sarasin / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		8 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		JPM GBI-EM Global Diversified TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	k.A.			versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	k.A.							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	LU1835934982 (USD)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.48 - 1.87 % (per 31.08.2023)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.03.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.0 %	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			5.0 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.3 Nachhaltige Mischfonds

DWS Invest ESG Real Assets		DWS	
Das Ziel der Anlagepolitik ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Der Fonds investiert hauptsächlich in börsengehandelte Sachwerte wie Immobilien- und Infrastrukturunternehmen, globale Rohstoffaktien sowie Rohstoffzertifikate und -indizes. Zusätzlich können Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Investment Trusts, Optionsanleihen und andere Anlageinstrumente erworben werden. Bei der Auswahl der Anlagen werden ökologische, soziale und Governance-Faktoren berücksichtigt. Die Entscheidungen über die einzelnen Anlagen obliegen dem Fondsmanagement.			
Anlageklasse / Fondstyp		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Global / USD	
Manager / Lancierung		DWS Investment GmbH / 2023	
Fondsvermögen (in CHF)		24 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Keine Benchmark	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser
		Energie	Gesund-heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		176 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	
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		LU2548825186 (USD)	
Laufende Kosten		0.47 - 1.61 % (per 31.12.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 26.04.2025)	
Lfd. Jahr	14.3 %	1	2
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5	6.7 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

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)		59 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Komposit-Benchmark	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser
		Energie	Gesund-heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		84 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	
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		LU2720016695 (USD)	
Laufende Kosten		0.15 - 1.65 % (per 01.07.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.07.2025)	
Lfd. Jahr	8.6 %	1	2
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5	6.7 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

BNY Mellon Global Funds plc - BNY Mellon Sustainable Global Multi-Asset Fund		BNY Mellon Investment Management	
Der Fonds ist ein uneingeschränkter globaler Fonds mit einer Vielzahl von Vermögenswerten. Der Anlageprozess des Fonds schliesst die Anwendung der ESG- und Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters ein, der Emittenten identifiziert und vermeidet, die in bestimmten Tätigkeitsbereichen tätig sind, die der Anlageverwalter aus ökologischer oder sozialer Perspektive als schädlich erachtet, und gleichzeitig solche Unternehmen identifiziert, die proaktiv versuchen, ökologische und/oder soziale Faktoren gut zu steuern.			
Anlageklasse / Fondstyp		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Global / USD	
Manager / Lancierung		BNY Mellon Investment Management / 2017	
Fondsvermögen (in CHF)		40 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Komposit-Benchmark	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser
		Energie	Gesund-heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	
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		IE00BYZ85681 (USD)	
Laufende Kosten		0.15 - 0.90 % (per 20.05.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 27.05.2025)	
Lfd. Jahr	9.4 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	7.9 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5	7.1 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

DB PWM II - Active Asset Allocation ESG Portfolio - Growth (USD)		Deutsche Bank (Suisse)	
Das Ziel des Fonds besteht in der Erhaltung des Kapitals, der Aufrechterhaltung der Kaufkraft und dem beständigen realen Vermögenszuwachs. Ein mittleres bis hohes Aktienrisiko, kombiniert mit einem mittleren bis niedrigeren Risiko von auf USD lautenden festverzinslichen Anlagen, wird für den Fonds zu einer moderaten bis hohen Volatilität führen. Der Fonds strebt die Aufrechterhaltung eines allgemein gut diversifizierten Anlagenmix an. Darüber hinaus bewertet das Fondsmanagement jeden Unternehmensemittenten anhand des Global Compact der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.			
Anlageklasse / Fondstyp		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Global / USD	
Manager / Lancierung		DWS Investment GmbH / 2017	
Fondsvermögen (in CHF)		1 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Keine Benchmark	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser
		Energie	Gesund-heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		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		LU0794123769 (USD)	
Laufende Kosten		0.62 - 2.68 % (per 30.09.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 27.06.2023)	
Lfd. Jahr	8.3 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	6.4 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		k.A.	7.3 / 10
		(per 30.06.2025)	(per 30.06.2025)

4.3.3.4 Nachhaltige Geldmarktfonds

Swisscanto (LU) Money Market Fund - Committed USD									
Der Fonds qualifiziert sich als Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV-Geldmarktfonds) und investiert 100 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumente im Sinne der Geldmarktfondsverordnung, davon mindestens 80 % in USD. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer darf nicht mehr als 6 und die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit nicht mehr als 12 Monate betragen. Bei der Auswahl von mindestens 2/3 der Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt. Der Fonds wird unter Art. 8 SFDR eingeordnet.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Global / USD							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 1991							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		299 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		FTSE USD EuroDep 3 Mon USD							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	62 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -65 %						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	LU0141250786 (USD)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.01 - 0.39 % (per 30.09.2024)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	2.1 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.6 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.7 %	Morningstar Globes 2 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.8 / 10 (per 30.06.2025)				

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 Geldmarktzins 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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD							
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2019							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'315 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		Secured Overnight Financing Rate (SOFR)							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	k.A.		versus Peers: k.A.						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	k.A.								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	IE00BK8M9336 (USD)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.03 - 0.20 % (per 31.10.2024)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	1.5 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.8 %	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 7.7 / 10 (per 30.06.2025)				

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 Geldmarktzins 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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Europa / GBP							
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2019							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		9'651 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SONIA							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	k.A.		versus Peers: k.A.						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	k.A.								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	IE00BK8M8R05 (GBP)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.03 - 0.20 % (per 31.10.2024)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	1.6 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.8 %	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

Swiss Life Funds (F) ESG Money Market Euro									
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 CO <sub>2</sub> -Bilanz und den ESG-Bonus beziehen. In Bezug auf diese Indikatoren muss eine überdurchschnittliche Performance erzielt werden, und sie werden einer speziellen Überwachung unterzogen.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR							
<b>Manager / Lancierung</b>		Swiss Life Asset Managers / 1996							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		7'892 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		€STER Capitalisé EUR							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	k.A.		versus Peers: k.A.						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	k.A.								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Label ISR								
<b>ISIN</b>	FR0010089649 (EUR)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.15 - 0.30 % (per 31.12.2017)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.01.2023)							
<b>Lfd. Jahr</b>	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.6 %	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 8.0 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.3.5 Nachhaltige Immobilienfonds

Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercial		swisscanto <small>Member of Zürcher Kantonalbank</small>							
Der Fonds investiert als Immobilienfonds in Immobilienwerte in der ganzen Schweiz. Mindestens zwei Drittel der Erträge müssen aus der Nutzung kommerzieller Anteile an Liegenschaften oder Bauten mit gemischter Nutzung in der Schweiz stammen. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ES-Kriterien (Environment, Social) gemäss ES-Integration-Vorgaben berücksichtigt.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2010							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		509 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell k.A.						
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		CH0111959190 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.91 % (per 31.12.2023)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	4.2%	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.7%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.4%	k.A.		k.A.					

Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible IFCA		swisscanto <small>Member of Zürcher Kantonalbank</small>							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 1961							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'297 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell k.A.						
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		CH0037430946 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.82 % (per 31.12.2023)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	3.1%	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.1%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
<b>5 Jahre p.a.</b>	5.0%	k.A.		k.A.					

SF Sustainable Property Fund		SFP <small>Swiss Finance &amp; Property Group</small>							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Swiss Finance & Property Funds / 2010							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		896 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell k.A.						
<b>Benchmark</b>		SIX SXI Real Estate Funds Broad TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		k.A.							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		CH0120791253 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.78 % (per 31.12.2022)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )							
<b>Lfd. Jahr</b>	2.7%	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.9%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.7%	k.A.		k.A.					

Raiffeisen Futura Immo Fonds		RAIFFEISEN							
Der Fonds investiert in der ganzen Schweiz in Immobilien unter Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien. Der Fonds hält die Immobilienanlagen in «direkten Grundbesitz». Er investiert in bestehende Objekte wie auch Neubauprojekte. Das Schwergewicht liegt auf Wohnbauten. Für jede Liegenschaft wird ein Nachhaltigkeitsrating durch Inrate erstellt.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Immobilien / Aktiver Anlagefonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		VERIT Investment Management / 2014							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		612 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell k.A.						
<b>Benchmark</b>		keine Benchmark							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		k.A.							
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>		CH0225182309 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>		0.45 - 0.80 % (per 31.07.2025)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )							
<b>Lfd. Jahr</b>	2.1%	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.7%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
<b>5 Jahre p.a.</b>	4.8%	k.A.		k.A.					

4.3.3.6 Nachhaltige Rohstofffonds

UBS (CH) Fund Solutions - UBS Carbon Compensated Gold ETF								
Das Anlageziel des Teilvermögens besteht darin, langfristig die Wertentwicklung von Gold, nach Abzug der dem Teilvermögen belasteten Kommissionen und Kosten (einschliesslich der «CO2-Reduktionskosten») zu reflektieren. Das Fondsvermögen investiert in physisches Gold, in der Regel in 12.5kg Barren mit der Feinheit 995/1'000, welches gemäss dem PAS 2060 Carbon Neutrality Standard als «carbon neutral» gilt. «Carbon neutral» bedeutet, dass keine neuen Treibhausgasemissionen ausgestossen werden und der jährliche CO2 Ausstoss für den gesamten Lifecycle des «carbon neutral» Gold um mind. 1 % p.a. reduziert wird.								
Anlageklasse / Fondstyp		Rohstoffe / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		UBS / 2023						
Fondsvermögen (in CHF)		30 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		LBMA Carbon Neutral Gold PM Fix TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		CH1233056329 (USD)						
Laufende Kosten		0.30 % (per 31.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
Lfd. Jahr	25.8 %	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		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

BCV Commodity Fund - BCV Physical Gold ESG		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)		238 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.06.2025)						
Lfd. Jahr	25.7 %	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.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

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 CO <sub>2</sub> -Ausstoss geachtet.								
Anlageklasse / Fondstyp		Rohstoffe / Indexfonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Swiss Rock Asset Management / 2007						
Fondsvermögen (in CHF)		461 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		LBMA Gold Price PM USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.01.2022)						
Lfd. Jahr	25.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	21.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →		
5 Jahre p.a.	12.6 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

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)		151 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		CH1137874280 (USD)						
Laufende Kosten		0.23 - 0.97 % (per 31.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 18.02.2022)						
Lfd. Jahr	25.1 %	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		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

4.3.3.7 Nachhaltige Alternative Fonds

Man Funds VI plc - Man Systematic RI Equity Alternative		Man						
Das Fondsvermögen wird mithilfe einer Kombination aus quantitativen Modellen für die Titelauswahl investiert, die von Numeric entwickelt wurden und aus drei Modellgruppen bestehen: Fundamental Investment Themes, Environmental, Social and Governance und Climate. Das «Fundamental Investment Themes»-Modell verbindet fundamentale Anlagekonzepte wie Bewertung und Qualität mit dem Handeln der Marktteilnehmer. Das «ESG»-Modell analysiert die Nachhaltigkeit der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens und seine ethischen Auswirkungen und umfasst mehrere Komponenten, darunter ein proprietäres ESG-Alpha-Modell und ein ESG-Vorhersagemodell.								
Anlageklasse / Fondstyp		Alternatives / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Man Asset Management / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		12 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		IE000FJIOCX0 (USD)						
Laufende Kosten		0.75 - 2.00 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.07.2025)						
Lfd. Jahr	13.3 %	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		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

Candriam Equities L - Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge		CANDRIAM A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY						
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)		22 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		€STR Capitalised						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		LU2721429475 (USD)						
Laufende Kosten		0.84 - 1.85 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
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		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

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)		250 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		FTSE AIIsh TR GBP						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		0.20 - 1.17 % (per 27.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	12.7 %	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.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		6.0 / 10 (per 30.06.2025)				

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)		795 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		JPM GBI-EM Global Diversified TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		IE00BN92ZP78 (USD)						
Laufende Kosten		0.82 % (per 29.06.2021)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 09.03.2022)						
Lfd. Jahr	9.3 %	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.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		k.A.				

### 4.3.4 Themenfonds mit Bezug zur Energiewende: Die jeweils acht grössten Fonds

#### 4.3.4.1 Nachhaltige Energiefonds – breit definiert

BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund		BlackRock															
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)		3'049 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.										
Benchmark		MSCI ACWI NR USD															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja						Nein									
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		252 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz						versus Peers: -9 %									
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		0.06 - 3.23 % (per 03.07.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 06.05.2025)															
Lfd. Jahr		9.0 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		8.3 %		← geringes Risiko/ tieferer Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →													
				Morningstar Globes					MSCI ESG Score								
5 Jahre p.a.		9.4 %		5 / 5 (per 30.06.2025)					7.6 / 10 (per 30.06.2025)								

Multi Units France - Amundi MSCI New Energy UCITS ETF		Amundi ASSET MANAGEMENT															
Ziel des Fonds ist die Nachbildung der Aufwärts- und Abwärtsbewegungen des MSCI ACWI IMI New Energy ESG Filtered Net Total Return Index. Der Referenzindex will die Wertentwicklung von Wertpapieren darstellen, deren Tätigkeiten mit der Entwicklung neuer Produkte und Dienstleistungen in den Bereichen alternative Energiequellen, Energieeffizienz, Batterien und Technologien für intelligente Netzwerke in Verbindung stehen. Er schliesst Unternehmen aus, die in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) 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)		558 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.										
Benchmark		MSCI ACWI IMI New Energy ESG Fil NR USD															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja						Nein									
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		263 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz						versus Peers: -5 %									
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		FR0010524777 (EUR)															
Laufende Kosten		0.60 % (per 31.10.2023)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)															
Lfd. Jahr		1.7 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		-9.7 %		← geringes Risiko/ tieferer Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →													
				Morningstar Globes					MSCI ESG Score								
5 Jahre p.a.		-1.9 %		4 / 5 (per 30.06.2025)					7.4 / 10 (per 30.06.2025)								

Robeco CGF - Robeco Smart Energy		ROBECO The Investment Engineers															
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)		2'379 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.										
Benchmark		MSCI World NR EUR															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja						Nein									
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		55 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz						versus Peers: -80 %									
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		LU2145462300 (EUR)															
Laufende Kosten		0.02 - 2.47 % (per 31.01.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 07.05.2025)															
Lfd. Jahr		0.4 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		9.2 %		← geringes Risiko/ tieferer Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →													
				Morningstar Globes					MSCI ESG Score								
5 Jahre p.a.		13.2 %		5 / 5 (per 30.06.2025)					7.2 / 10 (per 30.06.2025)								

BNP Paribas Funds - Clean Energy Solutions		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT															
Ziel des Fonds ist die mittelfristige Wertsteigerung seiner Vermögenswerte durch Anlagen in Aktien von Unternehmen weltweit, die sich im Bereich der Energiewende engagieren. Themen der Energiewende sind unter anderem erneuerbare und Übergangsenergie, Energieeffizienz, nachhaltiger Verkehr, ökologisches Bauen und ökologische Infrastruktur. Das Anlageteam wendet zudem die nachhaltige Anlagepolitik von BNP Paribas AM an, die Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bei den Anlagen des Fonds berücksichtigt. 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 / 2013															
Fondsvermögen (in CHF)		543 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.										
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ /Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja						Nein									
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		252 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz						versus Peers: -9 %									
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		LU0823414718 (EUR)															
Laufende Kosten		0.23 - 2.98 % (per 31.12.2024)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)															
Lfd. Jahr		-4.7 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		-19.3 %		← geringes Risiko/ tieferer Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →													
				Morningstar Globes					MSCI ESG Score								
5 Jahre p.a.		-6.3 %		4 / 5 (per 30.06.2025)					7.0 / 10 (per 30.06.2025)								



### 4.3.4.2 Nachhaltige Energiefonds – eng definiert

First Trust Nasdaq® Clean Edge® Smart Grid Infrastructure UCITS ETF		First Trust Global Portfolios Management Limited									
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 Management Limited / 2022									
Fondsvermögen (in CHF)		491 Mio. (per 30.06.2025)									
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
Benchmark		NASDAQ OMX ClnEdge SmrtGrdInfr ex TR USD									
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/>	Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja			Nein						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		66 tCO <sub>2</sub> e/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		IE000J80JTL1 (USD)									
Laufende Kosten		0.63 % (per 18.02.2025)									
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 18.02.2025)									
Lfd. Jahr		16.7 %	1	2	3	4	5	6	7		
3 Jahre p.a.		22.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score						
5 Jahre p.a.		k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)					

Legal & General UCITS ETF Plc - L&G Hydrogen Economy UCITS ETF		Legal & General Investment Management (LGIM)									
Der Fonds bildet den Solactive Hydrogen Economy Index nach. Der Solactive Hydrogen Economy 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		LGIM Managers / 2021									
Fondsvermögen (in CHF)		284 Mio. (per 30.06.2025)									
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
Benchmark		Solactive Hydrogen Economy NR USD									
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/>	Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja			Nein						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		375 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel									
ISIN		IE00BMYDM794 (USD)									
Laufende Kosten		0.49 % (per 31.01.2025)									
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 26.03.2025)									
Lfd. Jahr		11.7 %	1	2	3	4	5	6	7		
3 Jahre p.a.		-3.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score						
5 Jahre p.a.		k.A.	3 / 5 (per 30.06.2025)			6.7 / 10 (per 30.06.2025)					

CPR Invest - Hydrogen											
Die nachhaltigen Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf die Bekämpfung des Klimawandels und zielen darauf ab, eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzindex oder das Anlageuniversum zu erreichen. Der nachhaltige Aufbau des Anlageuniversums wird weiter verbessert, indem Unternehmen ausgeschlossen werden: die schlechtesten ESG-Gesamtscores; die schlechtesten Scores für bestimmte E-, S- und G-Kriterien, die für die Wasserstoff-Wirtschaft als relevant angesehen werden; hohe ESG-Kontroversen.											
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds									
Region / Währung		Global / EUR									
Manager / Lancierung		CPR Asset Management / 2021									
Fondsvermögen (in CHF)		447 Mio. (per 30.06.2025)									
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
Benchmark		MSCI ACWI NR USD									
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/>	Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja			Nein						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		326 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +17 %						
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		LU2389406567 (EUR)									
Laufende Kosten		0.47 - 2.96 % (per 01.07.2025)									
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)									
Lfd. Jahr		-1.1 %	1	2	3	4	5	6	7		
3 Jahre p.a.		4.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score						
5 Jahre p.a.		k.A.	3 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)					

Luxembourg Selection Fund - Active Solar		Active Niche Funds									
Active Solar ist ein spezialisierter Fonds, der sich auf den Bereich Solarenergie konzentriert. Der Fonds ist in börsennotierte Aktien von Unternehmen investiert, die hauptsächlich in der Photovoltaikbranche tätig sind. Ziel des Fonds ist es, vom starken Wachstum in diesem Sektor zu profitieren. Der Fonds trägt ein hohes Risikoprofil und hat sehr hohe Renditeerwartungen. Der Anlagehorizont sollte mittel- bis langfristig sein.											
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds									
Region / Währung		Global / USD									
Manager / Lancierung		Active Niche Funds / 2008									
Fondsvermögen (in CHF)		82 Mio. (per 30.06.2025)									
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
Benchmark		MSCI World NR USD									
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/>	Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja			Nein						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		285 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +2 %						
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten									
Morningstar UNGC-Check		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein									
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel									
ISIN		LU0377291322 (USD)									
Laufende Kosten		1.53 - 3.07 % (per 20.05.2025)									
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 18.06.2025)									
Lfd. Jahr		-4.6 %	1	2	3	4	5	6	7		
3 Jahre p.a.		-22.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score						
5 Jahre p.a.		-2.0 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.1 / 10 (per 30.06.2025)					



4.3.4.3 Nachhaltige Energiefonds – Fokus auf Transition

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 sauberer 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)		2'564 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		377 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +35 %				
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		Towards Sustainability						
ISIN		LU0280430405 (USD)						
Laufende Kosten		0.10 - 3.22 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
Lfd. Jahr	7.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	15.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	12.0 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

KBI Funds ICAV - KBI Global Energy Transition Fund		KBI Global Investors						
Das Anlageziel des Fonds besteht in der Erwirtschaftung der höchstmöglichen Rendite für die Anteilhaber 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)		663 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		WilderHill NewEnergy GLB Innovate TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		206 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %				
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 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)						
Lfd. Jahr	-1.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	12.1 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

iShares II plc - iShares Global Clean Energy Transition UCITS ETF								
Der Fonds ist ein börsengehandelter Indexfonds, der möglichst genau die Wertentwicklung des S&P Global Clean Energy Index widerspiegelt. Der Referenzindex misst die Wertentwicklung von ca. 30 der größten börsengehandelten Unternehmen mit Geschäftstätigkeit im Bereich sauberer Energien weltweit, die bestimmten Anforderungen an die Anlagefähigkeit genügen. Der Referenzindex soll ein Engagement in den führenden börsennotierten Unternehmen aus entwickelten Ländern wie auch aus Schwellenländern bieten.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		BlackRock / 2007						
Fondsvermögen (in CHF)		1'708 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		S&P Global Clean Energy Trnsitr NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		273 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -2 %				
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		IE000U58J0M1 (USD)						
Laufende Kosten		0.65 % (per 24.03.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	15.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	-10.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

Schroder ISF - Global Energy Transition								
Der Fonds wird aktiv verwaltet und kann mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus aller Welt anlegen, die nach Ansicht des Anlageverwalters mit dem weltweiten Wandel zu kohlenstoffärmeren Energiequellen zusammenhängen. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf wesentliche Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren verwaltet. Das bedeutet, dass Faktoren wie Klimawandel, Umweltleistung, Arbeitsstandards oder die Zusammensetzung des Vorstands, die den Wert eines Unternehmens beeinflussen können, bei der Bewertung von Unternehmen berücksichtigt werden können.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Schroder Investment Management / 2019						
Fondsvermögen (in CHF)		536 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI GLOBAL ALTERNATIVE ENERGY NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		81 tCO <sub>2</sub> e/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 / Greenfin						
ISIN		LU2016063658 (USD)						
Laufende Kosten		0.06 - 2.84 % (per 27.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	12.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	-4.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	3.9 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.5 / 10 (per 30.06.2025)			

Mandarine Funds - Mandarine Global Transition		Mandarine Gestion															
Die Anlagestrategie basiert auf einer Auswahl von Aktien von Unternehmen, die in Themen oder Tätigkeitsbereichen tätig sind, die mit nachhaltiger Entwicklung und Umwelt und insbesondere mit der Energiewende und dem ökologischen Wandel zusammenhängen. Der Fonds wird Unternehmen auswählen, deren Geschäftsmodell, Produkte oder Dienstleistungen und Produktionsprozesse in den sogenannten «Öko-Aktivitäten» einen signifikanten und positiven Beitrag zur Energie- und Ökonomie und zum Kampf gegen die globale Erwärmung leisten.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / EUR															
Manager / Lancierung		Mandarine Gestion / 2021															
Fondsvermögen (in CHF)		312 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja							Nein								
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		125 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz							versus Peers: -55 %								
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten															
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein															
Gütesiegel		FNG-Siegel / UZ49 / Greenfin															
ISIN		LU2257980016 (EUR)															
Laufende Kosten		0.87 - 2.22 % (per 31.12.2023)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.12.2023)															
Lfd. Jahr		-0.1 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		6.9 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite							höheres Risiko/ höhere Rendite →						
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		k.A.		3 / 5 (per 30.06.2025)				7.2 / 10 (per 30.06.2025)									

Vontobel Fund - Transition Resources		Vontobel															
Die Anlagepolitik des Fonds beabsichtigt langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen. Dafür investiert der Fonds weltweit hauptsächlich in Wertpapiere von Gesellschaften, die Technologien und innovative Verfahren für die Entwicklung von Ersatzstoffen bereitstellen oder Lösungen anbieten, welche eine Produktivitätssteigerung oder den effizienteren Einsatz und Abbau von Ressourcen zum Ziel haben. Der Fonds fördert durch Beachtung von ESG-Kriterien und mittels eines Ausschlussansatzes ökologische und soziale Aspekte.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / EUR															
Manager / Lancierung		Vontobel Asset Management / 2008															
Fondsvermögen (in CHF)		65 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja							Nein								
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		341 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz							versus Peers: +23 %								
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten															
Morningstar UNGC-Check		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein															
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel															
ISIN		LU0384406087 (EUR)															
Laufende Kosten		0.81 - 2.68 % (per 28.02.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 16.06.2025)															
Lfd. Jahr		3.2 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		-0.7 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite							höheres Risiko/ höhere Rendite →						
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		8.6 %		4 / 5 (per 30.06.2025)				7.3 / 10 (per 30.06.2025)									

ENETIA Energy Transition Fund		EIC Partners															
Der Fonds investiert in alle Aspekte der Energiewende. Dazu gehören Technologien aus dem Solar- und Windbereich, Batterien und andere Speicherlösungen, die nachhaltige Stromproduktion, intelligente Stromnetze sowie Energieeffizienz und Elektromobilität. Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Gesellschaften investiert, die mindestens die Hälfte des Umsatzes in diesen Bereichen erwirtschaften. Dies gibt dem Fonds ein klares, nachhaltiges Profil. Betreiber von Kohle- und Atomkraftwerken sowie Unternehmen der Öl- und Gasindustrie sind vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Die Analyse von ESG Faktoren ist ein integraler Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / EUR															
Manager / Lancierung		EIC Partners / 2006															
Fondsvermögen (in CHF)		101 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		Keine Benchmark															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja							Nein								
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		107 tCO <sub>2</sub> e/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		CH0028361159 (EUR)															
Laufende Kosten		0.92 - 1.81 % (per 09.09.2022)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.11.2023)															
Lfd. Jahr		9.8 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		2.1 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite							höheres Risiko/ höhere Rendite →						
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		8.4 %		5 / 5 (per 30.06.2025)				7.0 / 10 (per 30.06.2025)									

Invesco Funds - Invesco Energy Transition Enablement Fund		Invesco															
Der Fonds strebt die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalwachstum an. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen weltweit, die positiv zum Übergang zu alternativen Energien und zu einer effizienteren und nachhaltigeren Energienutzung beitragen. Der Fonds integriert einen thematischen und einen auf ESG-Aspekte ausgerichteten Ansatz mit besonderem Schwerpunkt auf Umweltkriterien. Screening-Verfahren werden eingesetzt, um Unternehmen und/oder Emittenten auszuschließen.																	
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds															
Region / Währung		Global / USD															
Manager / Lancierung		Invesco Management S.A. / 2001															
Fondsvermögen (in CHF)		30 Mio. (per 30.06.2025)															
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell			k.A.									
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR															
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class							
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag							
Themenfokus		Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>		Umwelt/ Klima		Wasser		Energie		Gesund- heit		Sozial		Religion		Anderer	
Klimastrategie		Ja							Nein								
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		62 tCO <sub>2</sub> e/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		Towards Sustainability															
ISIN		LU0123358144 (USD)															
Laufende Kosten		0.80 - 1.92 % (per 28.04.2025)															
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 24.03.2025)															
Lfd. Jahr		9.3 %		1		2		3		4		5		6		7	
3 Jahre p.a.		8.6 %		← geringes Risiko/ tiefere Rendite							höheres Risiko/ höhere Rendite →						
				Morningstar Globes				MSCI ESG Score									
5 Jahre p.a.		2.8 %		5 / 5 (per 30.06.2025)				7.7 / 10 (per 30.06.2025)									

### 4.3.5 Aktive ETFs

#### 4.3.5.1 Nachhaltige Aktienfonds: Die acht grössten Fonds

BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced World UCITS ETF		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT						
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)		1'019 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 / Towards Sustainability						
ISIN		IE000K48NTA1 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
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 →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

JPMorgan ETFs (Irl) ICAV - Eurozone Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF		J.P.Morgan ASSET MANAGEMENT						
Der Fonds strebt langfristige Erträge über jenen des MSCI EMU Index (Total Return Net) an und investiert dazu aktiv hauptsächlich in ein Portfolio von Unternehmen der Eurozone. Der Fonds nimmt Bewertungen und Ausschlüsse anhand eines auf Werten und Normen basierenden Screenings vor und legt Schwellenwerte für eine Mindestanlage in Unternehmen mit positiven ESG-Merkmalen fest.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		JPMorgan Asset Management / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		439 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI EMU NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		95 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +16 %				
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		IE00004PGEY9 (EUR)						
Laufende Kosten		0.25 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.07.2025)						
Lfd. Jahr	12.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	16.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

JPMorgan ETFs (Irl) ICAV - US Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF		J.P.Morgan ASSET MANAGEMENT						
Der Teilfonds strebt einen langfristigen Ertrag über jenem des MSCI USA SRI EU PAB Overlay ESG Custom Index an. Der Teilfonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel, und nach Ansicht des Anlageverwalters erfüllen seine Anlagen die Kriterien für nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung. Der Teilfonds 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		Nordamerika / USD						
Manager / Lancierung		JPMorgan Asset Management / 2023						
Fondsvermögen (in CHF)		511 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI USA SRI EU PAB O ESG Cus NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		18 tCO <sub>2</sub> e/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		IE00069JGT58 (USD)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.07.2025)						
Lfd. Jahr	4.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			6.7 / 10 (per 30.06.2025)			

AXA IM ETF ICAV - AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF		Investment Managers						
Der Fond setzt eine Kombination aus qualitativen und quantitativen Analysen ein, um Unternehmen mit attraktiven Anlagefundamentaldaten zu finden. Dabei konzentriert er sich in erster Linie auf Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen Lösungen für den Klimaschutz bieten. Er sucht dabei gleichzeitig nach Engagements in Unternehmen, die durch die Qualität ihrer Geschäftstätigkeit die angestrebten SDGs unterstützen, was anhand von externen und internen SDG-Entsprechungsdaten ermittelt wird. Ferner werden Unternehmen, deren Produkte und/oder Leistungen Lösungen zur Eindämmung des Klimawandels bieten, anhand externer und interner qualitativer und quantitativer Angaben identifiziert.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Asien / USD						
Manager / Lancierung		AXA Investment Managers / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		416 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		58 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -30 %				
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		IE000Z8BHGO2 (USD)						
Laufende Kosten		0.50 - 0.53 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2024)						
Lfd. Jahr	10.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.7 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		411 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		S&P 500 TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		40 tCO <sub>2</sub> e/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		IE000EETFH77 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 - 0.23 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 20.05.2025)						
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 →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			6.6 / 10 (per 30.06.2025)			

AXA IM ETF ICAV - AXA IM ACT Biodiversity Equity UCITS ETF								
Der Fonds versucht, seine Anlageziele zu erreichen, indem er in ein globales Portfolio aus börsennotierten Aktien investiert. Der Fonds ist bestrebt, die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen («SDGs») zu unterstützen, wobei der Schwerpunkt auf sauberem Wasser und sanitären Einrichtungen (SDG 6), verantwortungsvollem Konsum (SDG 12), Leben unter Wasser (SDG 14) und Leben auf dem Land (SDG 15) liegt. Er konzentriert sich in erster Linie auf Unternehmen, die Lösungen zur Bekämpfung des Rückgangs der biologischen Vielfalt anbieten, wie z. B. Verschmutzung von Land und Wasser, Bodendegradation, Schutz von Fauna und Flora, Wüstenbildung und Überkonsum.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Asien / EUR						
Manager / Lancierung		AXA Investment Managers / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		369 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		77 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -7 %				
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		IE0003IT72N9 (EUR)						
Laufende Kosten		0.50 - 0.53 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2024)						
Lfd. Jahr	7.9 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.5 / 10 (per 30.06.2025)			

JPMorgan ETFs (Iri) ICAV - Global Research Enhanced Index Equity 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)		380 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World SRI EU PAB O ESG Cus NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		27 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -68 %				
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		IE000BXC4916 (USD)						
Laufende Kosten		0.25 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.07.2025)						
Lfd. Jahr	8.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.5 / 10 (per 30.06.2025)			

BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced Japan UCITS ETF								
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien ein Engagement auf dem japanischen Aktienmarkt zu bieten. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Strategie, die einen verbindlichen Ansatz der ESG-Integration verfolgt, um 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 erreicht: ein ESG-Score, der höher ist als der Index, die Einhaltung der Ausschlüsse des Fonds, einen CO2-Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index und eine THG-Emissionsintensität, die geringer ist als die des Index.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Asien / EUR						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		299 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Japan NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		30 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -52 %				
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		IE00005S94R1 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	-2.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.5.2 Nachhaltige Obligationenfonds: Die vier Top-Performer (YTD)

JPMorgan ETFs (Irl) ICAV - Green Social Sustainable Bond Active UCITS ETF		J.P.Morgan Asset Management						
Das Ziel des Fonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Ertrags, der den Vergleichsindex übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage in Anleihen, deren Erlöse in Projekte und Massnahmen fließen, die zu einer nachhaltigeren und integrativeren Wirtschaft beitragen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		JPMorgan Asset Management / 2023						
Fondsvermögen (in CHF)		37 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Gbl Agg GSS 1-10 USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		96 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %				
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		IE0005FKK99 (USD)						
Laufende Kosten		0.33 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.07.2025)						
Lfd. Jahr	11.9 %	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 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.0 / 10 (per 30.06.2025)			

Fidelity UCITS II ICAV - Fidelity Global HY Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF		Fidelity International						
Der Teilfonds investiert in ein Portfolio, das hauptsächlich aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen von Emittenten mit einem Rating unter Investment Grade besteht. Der Teilfonds orientiert sich an den Klimazielen des Pariser Abkommens zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen. Zur effizienten Portfolioverwaltung und zum Zweck der Währungsabsicherung darf der Teilfonds Derivate einsetzen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		FIL Investment Management / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		409 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive Paris Algn'd Gbl Corp HY TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		59 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -60 %				
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		IE0006OIQE9 (USD)						
Laufende Kosten		0.35 - 0.40 % (per 15.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
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 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Fidelity UCITS II ICAV - Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF		Fidelity International						
Der Teilfonds investiert in ein Portfolio, das hauptsächlich aus Investment Grade-Unternehmensanleihen von weltweiten Emittenten besteht. Der Teilfonds orientiert sich an den Klimazielen des Pariser Abkommens zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen. Zur effizienten Portfolioverwaltung und zum Zweck der Währungsabsicherung darf der Teilfonds Derivate einsetzen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		FIL Investment Management / 2021						
Fondsvermögen (in CHF)		654 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive Paris Algn'd Gbl Corp TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		59 tCO <sub>2</sub> e/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		IE00BM9GRM34 (USD)						
Laufende Kosten		0.25 - 0.30 % (per 15.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
Lfd. Jahr	7.5 %	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.	k.A.	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Fidelity Sustainable USD EM Bond UCITS ETF		Fidelity International						
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)		255 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		JPM ESG EMBI Global Diversified TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		124 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -77 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 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 15.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
Lfd. Jahr	5.3 %	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.	k.A.	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 4.2 / 10 (per 30.06.2025)			

4.3.5.3 Nachhaltige Themenfonds: Die vier mit den niedrigsten CO<sub>2</sub>-Intensitäten

Ossiam IRL ICAV - Ossiam Food for Biodiversity UCITS ETF		Ossiam						
The objective of the Fund is to deliver the net total returns of a selection of listed equities, primarily from developed markets, with a view to contributing to the reduction of biodiversity impact in the agricultural and food sectors. Securities that pass the Liquidity and Size filter go through (i) a Best-in-Class filter which consists in identifying the 80% best ESG rated stocks for each sub-sector, followed by (ii) a Normative and Exclusion filter (e.g., breach of UN Global Compact Principles, serious controversies) on the selected securities to exclude securities that are not aligned with the E,S,G and human rights criteria of the Fund.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Ossiam / 2020						
Fondsvermögen (in CHF)		2 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive GBS DM Large & Mid USD NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		24 tCO <sub>2</sub> e/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		Label ISR						
ISIN		IE00BN0YSJ74 (USD)						
Laufende Kosten		0.75 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.01.2025)						
Lfd. Jahr	3.5 %	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.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		2 / 5 (per 30.06.2025)		7.3 / 10 (per 30.06.2025)				

Fidelity UCITS II ICAV - Fidelity Global HY Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF		Fidelity International						
Der Teilfonds investiert in ein Portfolio, das hauptsächlich aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen von Emittenten mit einem Rating unter Investment Grade besteht. Der Teilfonds orientiert sich an den Klimazielen des Pariser Abkommens zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen. Zur effizienten Portfolioverwaltung und zum Zweck der Währungsabsicherung darf der Teilfonds Derivate einsetzen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		FIL Investment Management / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		409 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive Paris Algn'd Gbl Corp HY TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		59 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -60 %				
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		IE0006OIQXE9 (USD)						
Laufende Kosten		0.35 - 0.40 % (per 15.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
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		MSCI ESG Score				
		3 / 5 (per 30.06.2025)		6.1 / 10 (per 30.06.2025)				

AXA IM ETF ICAV - AXA IM ACT Climate Equity UCITS ETF		AXA Investment Managers						
Der Fond setzt eine Kombination aus qualitativen und quantitativen Analysen ein, um Unternehmen mit attraktiven Anlagefundamentaldaten zu finden. Dabei konzentriert er sich in erster Linie auf Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen Lösungen für den Klimaschutz bieten. Er sucht dabei gleichzeitig nach Engagements in Unternehmen, die durch die Qualität ihrer Geschäftstätigkeit die angestrebten SDGs unterstützen, was anhand von externen und internen SDG-Entsprechungsdaten ermittelt wird. Ferner werden Unternehmen, deren Produkte und/oder Leistungen Lösungen zur Eindämmung des Klimawandels bieten, anhand externer und interner qualitativer und quantitativer Angaben identifiziert.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Asien / USD						
Manager / Lancierung		AXA Investment Managers / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		416 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		58 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -30 %				
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		IE00028BHG02 (USD)						
Laufende Kosten		0.50 - 0.53 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2024)						
Lfd. Jahr	10.6 %	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		MSCI ESG Score				
		4 / 5 (per 30.06.2025)		7.7 / 10 (per 30.06.2025)				

Fidelity UCITS II ICAV - Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF		Fidelity International						
Der Teilfonds investiert in ein Portfolio, das hauptsächlich aus Investment Grade-Unternehmensanleihen von weltweiten Emittenten besteht. Der Teilfonds orientiert sich an den Klimazielen des Pariser Abkommens zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen. Zur effizienten Portfolioverwaltung und zum Zweck der Währungsabsicherung darf der Teilfonds Derivate einsetzen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		FIL Investment Management / 2021						
Fondsvermögen (in CHF)		654 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive Paris Algn'd Gbl Corp TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		59 tCO <sub>2</sub> e/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		IE00BM9GRM34 (USD)						
Laufende Kosten		0.25 - 0.30 % (per 15.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.05.2025)						
Lfd. Jahr	7.5 %	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.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		3 / 5 (per 30.06.2025)		7.1 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.6 Passive Anlagen: Die jeweils vier grössten Indexfonds/ETFs

#### 4.3.6.1 Nachhaltige Obligationenfonds: Global

iShares II plc - iShares € Corp Bond ESG SRI UCITS ETF		iShares by BlackRock						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'725 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg MSCI Euro Corp Sus&SRI TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		63 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -31 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BYZVT56 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.14 - 0.16 % (per 16.05.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 16.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.3 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 7.6 / 10 (per 30.06.2025)				

iShares II plc - iShares € High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF		iShares by BlackRock						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'170 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		BBgBarc MSCI Eur CP HY S BB+SRI TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BJK55C48 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.25 - 0.27 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	8.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.8 / 10 (per 30.06.2025)				

iShares II plc - iShares € Corp Bond 0-3yr ESG SRI UCITS ETF		iShares by BlackRock						
Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf Anlagen die Erzielung einer Rendite auf den Anlagen an, welche die Rendite des Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Index widerspiegelt. Der Index enthält nur Anleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden, die auf der Basis einer Reihe von Ausschluss- und Rating-basierten Kriterien den Umwelt-, Sozial- und Governance («ESG»)-Ratings des Indexanbieters entsprechen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2016						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'437 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		BBgBarc MSCI EUR Cor 0-3 Sus SRI EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		56 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -12 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2048 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BYZTV78 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.12 - 0.14 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 7.6 / 10 (per 30.06.2025)				

BlackRock FIDF plc - iShares Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE)		iShares by BlackRock						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2020						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'058 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg Gbl Agg Corp TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		133 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +8 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BJN4RH73 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.17 % (per 03.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	7.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	5.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.6 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.8 / 10 (per 30.06.2025)				

4.3.6.2 Nachhaltige Obligationenfonds: Europa

BNP Paribas Easy - JPM ESG 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)		3'037 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		JPM ESG EMU GB IG TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 31.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	0.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.3 / 10 (per 30.06.2025)				

BNP Paribas Easy - JPM ESG 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 auszuschließen. 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)		2'431 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		JPM ESG EMU Gov Bond IG 3- 5 Y TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		LU2008763182 (EUR)						
Laufende Kosten		0.13 - 0.55 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	1.8 %	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.	-0.4 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.3 / 10 (per 30.06.2025)				

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)		2'911 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Euro Trsry Grn Til TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	0.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.3 / 10 (per 30.06.2025)				

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)		1'647 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		iBoxx MSCI ESG SRI EUR Corporates TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -20 %				
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		IE00BJP12Y80 (EUR)						
Laufende Kosten		0.03 - 0.06 % (per 03.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	1.7 %	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.	0.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 7.6 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.6.3 Nachhaltige Obligationenfonds: Schweiz

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible		swisscanto <small>an der Zürcher Kantonalbank</small>						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'993 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SBI AAA-BBB TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		13 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -35 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH1140340691 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.11 - 0.18 % (per 28.02.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL		UBS						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'219 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SBI ESG AAA-BBB TR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		15 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0597394557 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.01 - 0.18 % (per 28.02.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		7.8 / 10 (per 30.06.2025)				

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible		swisscanto <small>an der Zürcher Kantonalbank</small>						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'570 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SIX SBI Corporate TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +73 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH1117196019 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.12 - 0.16 % (per 28.02.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	0.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		2 / 5 (per 30.06.2025)		7.7 / 10 (per 30.06.2025)				

UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Domestic ESG Index NSL		UBS						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'514 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		SBI® ESG Domestic AAA-BBB TR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		7 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -68 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH1137244187 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.14 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

4.3.6.4 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2015						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		420 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg MSCI US Liq Corps Sus TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		23 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -89 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1215461085 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.16 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	-0.8 %	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.9 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2022						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		110 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg MSCI US Lq Cor 1-5Y Sus TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		10 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -95 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU2408467723 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 - 0.18 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.9 / 10 (per 30.06.2025)			

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF								
Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index abzubilden. Dabei werden Anleihen ausgeschlossen, die bestimmte ökologische (environmental), soziale (social) und die Unternehmensführung (Corporate Governance) betreffende Anforderungen nicht erfüllen. Die Anleihen müssen festverzinslich sein und ein Rating unter Ba1/BB+ der führenden Ratingagenturen aufweisen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		DWS Investment GmbH / 2022						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		250 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg MSCI US HY Sust and SRI TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE0006YM7D84 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.25 - 0.30 % (per 13.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 14.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		DWS Investment GmbH / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		88 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg MSCI USDCrSRI 0-5Y PAB TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		27 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -87 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BF8J5974 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.16 - 0.21 % (per 13.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 20.02.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	3.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.5 %	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.6.5 Nachhaltige Obligationenfonds: Emerging Markets

iShares II plc - iShares J.P. Morgan Advanced \$ EM Bond UCITS ETF		<b>iShares</b> by BlackRock						
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 verletzen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'433 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMBI Global Div NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		269 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -51 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BF553838 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.45 - 0.50 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>		<b>MSCI ESG Score</b>				
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.9 %	k.A.		4.2 / 10 (per 30.06.2025)				

BNP Paribas Easy - JPM ESG EMBI Global Diversified Composite		<b>BNP PARIBAS</b> ASSET MANAGEMENT						
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 Schultiteln 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, unterzuegwichten oder auszusortieren.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BNP Paribas Asset Management / 2016						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		964 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMBI Global Diversified TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		164 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -70 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1291092200 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.14 - 0.61 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 02.07.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>		<b>MSCI ESG Score</b>				
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.1 %	3 / 5 (per 30.06.2025)		4.2 / 10 (per 30.06.2025)				

Legal & General ICAV - L&G EM Government Bond (USD) Screened Index Fund		<b>Legal &amp; General</b> Investment Management (LGIM)						
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 Fondsmanager übt ein aktives Management aus.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		LGIM Managers / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'193 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMBI Global Diversified Index TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		248 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -55 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BGGK460 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.31 % (per 31.05.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 04.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	3.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>		<b>MSCI ESG Score</b>				
<b>5 Jahre p.a.</b>	-1.9 %	k.A.		4.2 / 10 (per 30.06.2025)				

UBS (Lux) Fund Solutions - UBS J.P. Morgan USD EM IG Screened Diversified Bond UCITS ETF		<b>UBS</b>						
Der passiv verwaltete Fonds baut im Rahmen eines «Stratified Sampling»-Ansatzes ein proportionales Engagement in den Komponenten des J.P. Morgan USD EM IG ESG Diversified Bond Index auf. Der Index ist darauf ausgelegt, die Wertentwicklung von auf US-Dollar lautenden fest und variabel verzinslichen Schultiteln von Schwellenländern abzubilden, die als Investment-Grade eingestuft wurden und von Emittenten ausgegeben wurden, welche in den etablierten Indizes J.P. Morgan EMBI Global Diversified und J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified vertreten sind.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		587 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		JPM USD EM IG ESG Div Bd TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		211 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -61 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1974695790 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.40 - 0.43 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>		<b>MSCI ESG Score</b>				
<b>5 Jahre p.a.</b>	-0.6 %	4 / 5 (per 30.06.2025)		5.3 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.6 Nachhaltige Obligationenfonds: Green Bond Fonds

Amundi Index Solutions - Amundi Euro Government Tilted Green Bond		Amundi ASSET MANAGEMENT						
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)		2'911 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Euro Trsry Grn Til TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	0.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.3 / 10 (per 30.06.2025)				

Multi Units Luxembourg - Amundi Global Aggregate Green Bond		Amundi ASSET MANAGEMENT						
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 denominated 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)		412 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive Green Bond EUR USD IG TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		122 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +44 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2037 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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	-0.9 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	1.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.3 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 7.2 / 10 (per 30.06.2025)				

BlackRock FIDF plc - iShares Green Bond Index Fund (IE)		iShares by BlackRock						
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)		1'131 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg MSCI Glb Green Bd TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		193 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +128 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Greenfin						
ISIN		IE00BD0DT578 (EUR)						
Laufende Kosten		0.05 - 0.22 % (per 03.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	1.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	1.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.4 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 7.2 / 10 (per 30.06.2025)				

Multi Units Luxembourg - Amundi Euro Government Green Bond		Amundi ASSET MANAGEMENT						
Der Fonds ist ein OGAW-konformer börsenhandelter 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 denominated 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)		250 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Solactive Euro Gov Green Bond TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	-1.2 %	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.	k.A.	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.5 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.7 Passive Anlagen: Die günstigsten ETFs

#### 4.3.7.1 Nachhaltige Aktienfonds: Global

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF		DWS						
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-Bereichengruppe zählen oder für die der 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)		68 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		S&P 500 ESG NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		52 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -37%				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		IE0007UL0ZS8 (USD)						
Laufende Kosten		0.08% (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 19.05.2025)						
Lfd. Jahr	4.2%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.4 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI World ex USA Climate Paris Aligned UCITS ETF		UBS						
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)		12 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World ex USA Cmt Paris Aligd NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		25 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -77%				
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		IE00BN4Q0370 (USD)						
Laufende Kosten		0.15% (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	12.6%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	19.4%	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			8.1 / 10 (per 30.06.2025)			

iShares III plc - iShares S&P 500 Scored and Screened UCITS ETF		iShares by BlackRock						
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)		493 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		S&P 500 ESG NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		52 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -37%				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 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 24.03.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	3.5%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.4 / 10 (per 30.06.2025)			

Legal & General UCITS ETF Plc - L&G Asia Pac. ex. Jap. ESG Excl. Paris Alig. UCITS ETF		Legal & General Investment Management (LGIM)						
Der Fonds ist ein passiv verwalteter börsenhandelter Fonds. Der Index ist als Vergleichsindex für Aktien aus entwickelten Märkten im Pazifikraum (ohne Japan) konzipiert und schliesst Unternehmen anhand der Anforderungen an Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte gemäss der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission ergänzend zur Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Europäischen Rates in Bezug auf die Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und Paris-abgestimmte EU-Referenzwerte aus								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		LGIM Managers / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		4 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Foxberry Sustain Consensus Japan TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		68 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -54%				
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		IE000Z9UVQ99 (USD)						
Laufende Kosten		0.16% (per 31.01.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 26.03.2025)						
Lfd. Jahr	15.3%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.7.2 Nachhaltige Aktienfonds: Europa

iShares V plc - iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		<b>iShares</b> by BlackRock						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2023						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		61 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		EURO STOXX 50 ESG NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		61 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -25 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000LXEN6X4 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.10 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	13.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			8.1 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'947 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		EURO STOXX 50 ESG NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		61 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1971906802 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.10 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	12.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	20.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			8.1 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	15.2 %							

Legal & General UCITS ETF Plc - L&G MSCI Europe Climate Pathway UCITS ETF		Legal & General Investment Management (LGIM)						
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, das Engagement gegenüber Übergangsrisiken und physischen Risiken des Klimawandels zu reduzieren und Chancen zu verfolgen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft ergeben, wobei eine Ausrichtung des Fondsportfolios an dem im Rahmen des Rahmenübereinkommens der Vereinten Nationen über Klimaänderungen geschlossenen Übereinkommen von Paris angestrebt wird.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		LGIM Managers / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'025 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Foxberry Sustnb Consensus Eur TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -38 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BKLTRN76 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.10 % (per 31.01.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 26.03.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	7.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	12.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	10.6 %							

4.3.7.3 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)		1'319 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		SPI® ESG weighted TR	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		74 tCO <sub>2</sub> e/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		CH0590186661 (CHF)	
Laufende Kosten		0.15 % (per 31.12.2023)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	6.4 %	1	2
3 Jahre p.a.	6.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		2 / 5 (per 30.06.2025)	8.2 / 10 (per 30.06.2025)

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)		526 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Switzerland IMI +5 % Iss Cp NR CHF	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		14 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
ISIN		CH0368190739 (CHF)	
Laufende Kosten		0.28 % (per 31.12.2023)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	5.6 %	1	2
3 Jahre p.a.	7.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	7.6 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5 (per 30.06.2025)	8.5 / 10 (per 30.06.2025)

UBS ETF (CH) - UBS MSCI Switzerland IMI Dividend Screened ETF			
Dieses Finanzprodukt strebt durch die Indexauswahl und eine passive Vermögensverwaltung die Bewerbung der in diesem Anhang beschriebenen Merkmale an. Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und strebt an, die Performance und das ESG-Profil des Index nachzubilden. Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken werden als Teil des Auswahlprozesses für den Index angesehen. Der Index unterliegt nach Aussage des Indexanbieters einem Screening nach ökologischen, sozialen und Governance-Gesichtspunkten. Die vom Indexanbieter für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken verwendeten Methoden sind auf der Website des Indexanbieters einsehbar.			
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF	
Region / Währung		Schweiz / CHF	
Manager / Lancierung		UBS / 2023	
Fondsvermögen (in CHF)		36 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Switzerland IMI HDY LC S Sc NR CHF	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		83 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -10 %	
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		CH1244681594 (CHF)	
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2023)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	6.1 %	1	2
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5 (per 30.06.2025)	8.9 / 10 (per 30.06.2025)

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)		201 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Swz IMI SRI LC Sel 5 % IC NR CHF	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		14 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
ISIN		LU2250132763 (CHF)	
Laufende Kosten		0.28 % (per 31.12.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	5.0 %	1	2
3 Jahre p.a.	6.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5 (per 30.06.2025)	8.5 / 10 (per 30.06.2025)

4.3.7.4 Nachhaltige Aktienfonds: Nordamerika

SSGA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF		<b>STATE STREET GLOBAL ADVISORS</b>						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		State Street Global Advisors / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'511 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		&P 500 Scored & Screened Leaders Index						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		52 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -37 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2032 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BH4GPZ28 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.05 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.03.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	3.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	20.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			6.3 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	16.7 %							

iShares VII plc - iShares S&P 500 Paris-Aligned Climate UCITS ETF		<b>iShares by BlackRock</b>						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		638 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		S&P 500 Nt Zero 2050 P-A Sust Scr TR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		24 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -71 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		IE00BMXC7V63 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	20.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			6.6 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

Amundi ETF ICAV - Amundi MSCI USA ESG Broad Transition UCITS ETF		<b>Amundi ASSET MANAGEMENT</b>						
Das Ziel dieses Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI USA ESG Broad CTB Select Index nachzubilden und den Tracking Error zwischen dem Nettoinventarwert des Teilfonds und der Wertentwicklung des Index zu minimieren. 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»)-Verordnung zu erfüllen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2006						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'116 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		MSCI USA ESG Broad CTB Select NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		41 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -50 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000Q8Z0D8 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 % (per 30.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 05.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-7.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	13.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			6.8 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	14.1 %							

iShares V plc - iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF		<b>iShares by BlackRock</b>						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		5 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	k.A.					
<b>Benchmark</b>		MSCI USA Transition Aware Sit NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -39 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000MGAVJV3 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 % (per 17.06.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			6.4 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

Franklin Templeton ICAV - Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF		 FRANKLIN TEMPLETON	
Der Fonds bietet ein Engagement in US-amerikanischen Wertpapieren mit hoher Marktkapitalisierung, die auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ausgerichtet sind, und ist bestrebt, die Wertentwicklung des S&P 500 Net Zero 2050 Paris-Aligned ESG Index-NR so genau wie möglich nachzubilden, unabhängig davon, ob der zugrunde liegende Index steigt oder fällt.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF	
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD	
<b>Manager / Lancierung</b>		Franklin Templeton Investment Management / 2020	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		427 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		S&P 500 Paris-Aligned Climate NR USD	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		23 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		IE00BMDPBZ72 (USD)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 % (per 30.06.2025)	
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)	
<b>Lfd. Jahr</b>	5.3 %	1	2
<b>3 Jahre p.a.</b>	20.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		<b>Morningstar Globes</b>	<b>MSCI ESG Score</b>
		5 / 5 (per 30.06.2025)	6.7 / 10 (per 30.06.2025)

UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI USA Universal UCITS ETF		 UBS	
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 CO <sub>2</sub> -Emissionen im Verhältnis zu ihrem Umsatz aus. Die Gewichtung eines Emittenten ist auf höchstens 5 Prozent begrenzt.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF	
<b>Region / Währung</b>		Nordamerika / USD	
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		MSCI USA Univ Lw Cb Sel 5 % Is Cp NR USD	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		38 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		IE00BNCOM350 (USD)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 % (per 31.12.2024)	
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)	
<b>Lfd. Jahr</b>	5.4 %	1	2
<b>3 Jahre p.a.</b>	19.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		<b>Morningstar Globes</b>	<b>MSCI ESG Score</b>
		4 / 5 (per 30.06.2025)	6.6 / 10 (per 30.06.2025)

4.3.7.5 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / JPY						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		142 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Japan Climate Paris Aligned NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		25 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -60 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BN4Q0X77 (JPY)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.12 - 0.15 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	11.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 5 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 7.8 / 10 (per 30.06.2025)				

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, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'571 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Japan ESG Screened NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		49 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -23 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BFNM3L97 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	11.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	14.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	8.3 %	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 7.6 / 10 (per 30.06.2025)				

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		9 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Japan Transition Aware Slt NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		30 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -52 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000MW6GT38 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 % (per 17.06.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	12.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 7.6 / 10 (per 30.06.2025)				

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 Index abzubilden. 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		DWS Investment GmbH / 2022						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		81 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Solactive ISS ESG Jpn Nt Zr Pthwy NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		21 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -67 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00074JLU02 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 % (per 13.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 20.02.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	16.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 5 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 6.8 / 10 (per 30.06.2025)				

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Invesco Management S.A. / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		8 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Japan Uni Sit Bus Screens NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		47 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BMDBMV87 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 % (per 26.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 26.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	12.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	14.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			8.0 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

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 CO <sub>2</sub> -Emissionen im Verhältnis zu ihrem Umsatz aus. Die Gewichtung eines Emittenten ist auf höchstens 5 Prozent begrenzt.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / JPY						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		12 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Jpn Uni LC Sel 5 % Is Cp NR JPY						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		33 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -48 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BNCOMD55 (JPY)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	17.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			7.8 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Invesco Management S.A. / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		62 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Jpn ESG Clmt PA Bm Sit NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		34 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -47 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00018IKC59 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.15 % (per 26.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 26.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	13.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	10.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			7.9 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

4.3.7.6 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)		11 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI PcxJpn IMI ExtSRI LC 5 % IC NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		39 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -73 %	
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		IE000BKMMHF9 (USD)	
Laufende Kosten		0.19 - 0.22 % (per 31.12.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	15.0 %	1	2
3 Jahre p.a.	11.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	8.1 / 10 (per 30.06.2025)

HSBC ETFs PLC - HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable 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)		319 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		FTSE AP ExJapan ESG LowC Select NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		143 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -2 %	
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten	
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
ISIN		IE00BKYS8G26 (USD)	
Laufende Kosten		0.25 - 0.26 % (per 31.05.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)	
Lfd. Jahr	13.8 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	7.0 / 10 (per 30.06.2025)

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)		770 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Pac ex Jpn Sltc ESG Screened NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		107 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -27 %	
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		LU0322252338 (USD)	
Laufende Kosten		0.10 - 0.25 % (per 13.06.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 20.02.2025)	
Lfd. Jahr	14.7 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	8.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5 (per 30.06.2025)	7.5 / 10 (per 30.06.2025)

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)		1'016 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Pacific SRI LC Select 5 % IC NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		38 tCO <sub>2</sub> e/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		LU0629460832 (USD)	
Laufende Kosten		0.28 % (per 31.12.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	11.9 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	6.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	8.8 / 10 (per 30.06.2025)

### 4.3.7 Nachhaltige Aktienfonds: Emerging Markets

UBS (Irt) 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 CO <sub>2</sub> -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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		134 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM Climate Paris Aligned NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		62 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -65 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BN4Q1675 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.16 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			6.0 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'673 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM IMI ESG Screened NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		206 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +16 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BFNM3P36 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.18 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	10.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.0 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	7.3 %							

iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		5'163 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM ESG Enhanced Focus CTB NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		133 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -25 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2032 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BHZP1239 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.18 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	16.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	9.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.3 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	6.6 %							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Franklin Templeton Investment Management / 2023						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		5 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI Emerging Markets CP Aligned NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		62 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -66 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2045 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000QLV3SY5 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.18 % (per 30.06.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			6.0 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

HSBC ETFs PLC - HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF		HSBC								
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)		173 Mio. (per 30.06.2025)								
Benchmark-Typ		Nachhaltig				Konventionell		k.A.		
Benchmark		FTSE Emerg ESG Low Carbon Select NR USD								
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class
				Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja				Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		176 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz				versus Peers: -2 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten								
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
ISIN		IE00BKYS9G90 (USD)								
Laufende Kosten		0.18 % (per 31.05.2025)								
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)								
Lfd. Jahr	12.6 %	1	2	3	4	5	6	7		
3 Jahre p.a.		10.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes				MSCI ESG Score				
5 Jahre p.a.		k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)				6.6 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.8 Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen

#### 4.3.8.1 Aktienfonds: Global

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund		Nordea ASSET MANAGEMENT						
Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios Unternehmen aus, die einen Schwerpunkt auf ihre Nachhaltigkeitsmerkmale legen, indem sie die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigen, und die in der Lage sind, überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmal zu bieten. Beim BetaPlus Edge-Ansatz wird ein Portfolio aktiv verwaltet, wobei von einem moderaten Niveau des mit dieser Verwaltungsform verbundenen Risikos und der damit verbundenen Erträge im Vergleich zum breiten Markt ausgegangen wird.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		5'330 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World (Net)						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		37 tCO <sub>2</sub> e/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		LU2832959238 (EUR)						
Laufende Kosten		0.18 - 1.34 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	-2.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Amundi ETF ICAV - Amundi MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF		Amundi ASSET MANAGEMENT						
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des MSCI World SRI Filtered PAB Index nachzubilden. Der Index bietet ein Engagement in Unternehmen mit hervorragenden ESG-Ratings und schliesst Unternehmen aus, deren Produkte negative soziale oder ökologische Auswirkungen haben. Darüber hinaus zielt der Index darauf ab, die Leistung einer Strategie darzustellen, die Wertpapiere auf der Grundlage der Chancen und Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel neu bewertet.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		1'648 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Wrld Climate Paris Aligned F NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		22 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -73 %				
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		IE000CL68Z69 (USD)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 04.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	7.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.0 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF		UBS						
Ziel des Fonds ist es, die Wertentwicklung des MSCI ACWI ESG Universal 5 Prozent Issuer Capped Index (der «Index») nachzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung einer Anlagestrategie, die Zugang zu Unternehmen anstrebt, die ein robustes Profil in Bezug auf Umwelt, soziale Fragen und Unternehmensführung aufweisen und dieses Profil verbessern dürften und von denen erwartet wird, dass sie dieses Profil verbessern werden. Dies wird erreicht, indem Marktkaufleistungen im Streubesitz gering gewichtet werden und minimale Ausnahmen des MSCI ACWI Index verwendet werden.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		UBS / 2017						
Fondsvermögen (in CHF)		4'877 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI Uni Lw Cb Sel 5 % Is Cp NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		49 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -41 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		IE00BDQZN337 (EUR)						
Laufende Kosten		0.23 - 0.26 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	5.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	15.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	11.9 %	3 / 5 (per 30.06.2025)			7.0 / 10 (per 30.06.2025)			

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF		DWS						
Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des S&P 500® Equal Weight ESG Index vor Gebühren und Aufwendungen abzubilden. Der Index strebt eine Anzahl von 60 % der im Mutterindex enthaltenen Unternehmen aus jeder Branchengruppe des Branchenklassifikationssystems GICS an. 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-Bereichengruppe zählen oder für die S&P Global ESG Research keinen ESG-Score auf Basis des Corporate Sustainability Assessment eines Unternehmens berechnet hat.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		DWS Investment GmbH / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		1'446 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		S&P 500 Equal Weight ESG NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		IE0004MFRED4 (USD)						
Laufende Kosten		0.17 - 0.22 % (per 13.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 27.05.2025)						
Lfd. Jahr	3.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

### 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)		1'947 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		EURO STOXX 50 ESG NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		61 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -26 %				
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 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	12.5 %	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.	15.2 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		5 / 5		8.1 / 10				
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)				

Legal & General UCITS ETF Plc - L&G MSCI Europe Climate Pathway UCITS ETF		Legal & General Investment Management (LGIM)						
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, das Engagement gegenüber Übergangsrisiken und physischen Risiken des Klimawandels zu reduzieren und Chancen zu verfolgen, die sich aus dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft ergeben, wobei eine Ausrichtung des Fondsportfolios an dem im Rahmen des Rahmenübereinkommens der Vereinten Nationen über Klimaänderungen geschlossenen Übereinkommen von Paris angestrebt wird.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		LGIM Managers / 2019						
Fondsvermögen (in CHF)		1'025 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Foxberry Sustnb Consensus Eur TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -38 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 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 31.01.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 26.03.2025)						
Lfd. Jahr	7.2 %	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.	10.6 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		3 / 5		7.9 / 10				
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)				

Nordea 1, SICAV - European Sustainable Stars Equity Fund								
Der Fonds investiert sein Vermögen unter besonderer Berücksichtigung der Fähigkeit der Unternehmen zur Einhaltung internationaler Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance. Der Fonds investiert in Unternehmen, die im Hinblick auf ihre Fähigkeit, auf lange Sicht Cashflow zu generieren, unterbewertet sind. Der Fonds legt mindestens drei Viertel seines Gesamtvermögens (ohne Barmittel) in aktienähnlichen Wertpapieren von Gesellschaften an, die ihren Sitz in Europa haben oder dort überwiegend wirtschaftlich tätig sind.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2017						
Fondsvermögen (in CHF)		2'064 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Europe NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		86 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +6 %				
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		LU1706108732 (EUR)						
Laufende Kosten		0.06 - 2.57 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	11.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	14.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	11.3 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		3 / 5		7.9 / 10				
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)				

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced European Sustainable Equity Fund								
Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilhaber 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 europäischen Aktienmärkte entspricht, und dabei einen niedrigen CO <sub>2</sub> -Fussabdruck aufzuweisen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2020						
Fondsvermögen (in CHF)		858 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Europe NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		65 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -19 %				
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		LU2206803046 (EUR)						
Laufende Kosten		0.05 - 0.60 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 27.06.2025)						
Lfd. Jahr	9.4 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	13.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		3 / 5		8.3 / 10				
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)				

4.3.8.3 Aktienfonds: Schweiz

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)		7'922 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -31 %				
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		CH0492224503 (CHF)						
Laufende Kosten		0.17 - 0.22 % (per 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr	6.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	5.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	5.7 %	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		1'607 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		106 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +15 %				
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		CH1328059287 (CHF)						
Laufende Kosten		0.01 % (per 31.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	6.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	3 / 5 (per 30.06.2025)			8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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 vertretenen 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)		1'399 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Swiss Performance SPI						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		138 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +49 %				
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		CH1303570092 (CHF)						
Laufende Kosten		0.35 - 1.40 % (per 28.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.01.2025)						
Lfd. Jahr	-2.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Swiss Life Index Funds (CH) Equity Responsible Switzerland All Cap								
Das Ziel dieses Produkts besteht darin, die Performance des SPI® ESG Total Return abzubilden. Zur Erreichung dieses Ziels investiert das Teilvermögen unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsaspekte vorwiegend in eine repräsentative Auswahl (Optimized Sampling) von Beteiligungswertpapieren und -rechten (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) von Gesellschaften, die in der Benchmark enthalten sind.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Indexfonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Swiss Life Asset Managers / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		785 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SPI ESG						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		84 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -9 %				
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		CH1318028961 (CHF)						
Laufende Kosten		0.10 - 0.70 % (per 12.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per )						
Lfd. Jahr	6.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

4.3.8.4 Aktienfonds: Nordamerika

iShares IV plc - iShares MSCI USA Screened UCITS ETF		<b>iShares</b> 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, sind ebenfalls aus dem Index ausgeschlossen.			
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF	
Region / Währung		Nordamerika / USD	
Manager / Lancierung		BlackRock / 2018	
Fondsvermögen (in CHF)		11'206 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI USA ESG Screened NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -39 %	
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		IE00BFNM3G45 (USD)	
Laufende Kosten		0.07 - 0.10 % (per 24.03.2023)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)	
Lfd. Jahr	6.1 %	1	2
3 Jahre p.a.	20.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	16.8 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)	

Amundi ETF ICAV - Amundi S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF		<b>Amundi</b> ASSET MANAGEMENT	
Dieser ETF hat das Ziel die Performance des S&P 500 Equal Weight ESG Leaders Select Index sowohl in steigenden als auch in fallenden Märkten so genau wie möglich zu replizieren. Der Index ist ein breit gefächerter gleichgewichteter Aktienindex zur Messung der Wertentwicklung von Wertpapieren, die Nachhaltigkeitskriterien erfüllen, wobei die Gewichtung der Branchengruppen insgesamt in etwa dem S&P 500 Equal Weight Index entspricht.			
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF	
Region / Währung		Nordamerika / USD	
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 2022	
Fondsvermögen (in CHF)		2'246 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		STOXX Europe 600 MinVar Unconstd GR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		60 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -27 %	
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		IE000LAP5Z18 (USD)	
Laufende Kosten		0.18 - 0.20 % (per 22.06.2023)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)	
Lfd. Jahr	4.3 %	1	2
3 Jahre p.a.	12.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)	

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund		<b>Nordea</b> ASSET MANAGEMENT	
Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilhaber 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 CO <sub>2</sub> -Fussabdruck aufzuweisen.			
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds	
Region / Währung		Nordamerika / USD	
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2020	
Fondsvermögen (in CHF)		3'528 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI North America NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		39 tCO <sub>2</sub> e/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		LU2206802741 (USD)	
Laufende Kosten		0.05 - 0.59 % (per 10.07.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)	
Lfd. Jahr	6.4 %	1	2
3 Jahre p.a.	19.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)	

SSGA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P 500 Leaders UCITS ETF		<b>STATE STREET GLOBAL ADVISORS</b>	
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)		3'511 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		S&P 500 Scored & Screened Leaders Index	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	Nein
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		52 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -37 %	
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		IE00BH4GPZ28 (USD)	
Laufende Kosten		0.03 - 0.05 % (per 31.12.2023)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)	
Lfd. Jahr	3.5 %	1	2
3 Jahre p.a.	20.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	16.7 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)	

4.3.8.5 Aktienfonds: Asien

BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced Japan UCITS ETF								
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien ein Engagement auf dem japanischen Aktienmarkt zu bieten. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Strategie, die einen verbindlichen Ansatz der ESG-Integration verfolgt, um 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 erreicht: ein ESG-Score, der höher ist als der Index, die Einhaltung der Ausschlüsse des Fonds, einen CO2-Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index und eine THG-Emissionsintensität, die geringer ist als die des Index.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF						
Region / Währung		Asien / EUR						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2022						
Fondsvermögen (in CHF)		299 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Japan NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		30 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -52 %				
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		IE0000SS94R1 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	-2.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI China Universal UCITS ETF								
Der passiv verwaltete Fonds baut ein proportionales Engagement in den Komponenten des MSCI China ESG Universal Low Carbon Select 5 Prozent Issuer Capped Index auf. Der Index basiert auf dem MSCI China Index und umfasst Large- und Mid-Cap-Aktien der chinesischen Aktienmärkte. Die Indexstrategie ist darauf ausgelegt, ein Engagement in Unternehmen aufzubauen, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses Profils aufweisen. In geringem Umfang werden auch einige Unternehmen aus dem MSCI China Index ausgeschlossen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Passiver ETF						
Region / Währung		Asien / USD						
Manager / Lancierung		UBS / 2019						
Fondsvermögen (in CHF)		285 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI China Uni Lw Cbn Sel 5 % IsCp NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		46 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -79 %				
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		LU1953188833 (USD)						
Laufende Kosten		0.30 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	17.9 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	0.2 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.8 / 10 (per 30.06.2025)			

UBS (Lux) Fund Solutions II - UBS MSCI Japan Selection								
Der Fonds bildet den MSCI 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 Japan ESG Leaders Index ist ein kapitalisierungsgewichteter Index, der pro Sektor etwa 50 Prozent der Börsenkapitalisierung des MSCI Japan Standard 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		Asien / JPY						
Manager / Lancierung		UBS / 2019						
Fondsvermögen (in CHF)		556 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Japan ESG Leaders NR JPY						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		42 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -33 %				
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		LU1891411578 (JPY)						
Laufende Kosten		0.12 - 0.13 % (per 14.10.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 16.05.2025)						
Lfd. Jahr	1.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	17.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	14.3 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			8.6 / 10 (per 30.06.2025)			

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Japanese Sustainable Equity Fund								
Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilhaber 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 CO <sub>2</sub> -Bilanz aufzuweisen.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Asien / JPY						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2017						
Fondsvermögen (in CHF)		341 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Japan NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		39 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		LU1648401740 (JPY)						
Laufende Kosten		0.04 - 0.60 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	3.1 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	18.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	15.7 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.5 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.8.6 Aktienfonds: Region Pazifik

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)		770 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Pac ex Jpn Sltc ESG Screened NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		107 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -27 %	
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		LU0322252338 (USD)	
Laufende Kosten		0.10 - 0.25 % (per 13.06.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 20.02.2025)	
Lfd. Jahr	14.7 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	8.6 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		4 / 5 (per 30.06.2025)	7.5 / 10 (per 30.06.2025)

HSBC ETFs PLC - HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable 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)		319 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		FTSE AP ExJapan ESG LowC Select NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		143 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -2 %	
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten	
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
ISIN		IE00BKYS8G26 (USD)	
Laufende Kosten		0.25 - 0.26 % (per 31.05.2025)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)	
Lfd. Jahr	13.8 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	7.0 / 10 (per 30.06.2025)

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)		1'016 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		MSCI Pacific SRI LC Select 5 % IC NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		38 tCO <sub>2</sub> e/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		LU0629460832 (USD)	
Laufende Kosten		0.28 % (per 31.12.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)	
Lfd. Jahr	11.9 %	1	2
3 Jahre p.a.	10.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	6.3 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	8.8 / 10 (per 30.06.2025)

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 Selbststarkarbonisierung 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)		152 Mio. (per 30.06.2025)	
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell
Benchmark		Bloomberg PAB APAC DM xJp Lr&MdCp NR USD	
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
Klimastrategie		Ja	
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		83 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -44 %	
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		LU2491210618 (EUR)	
Laufende Kosten		0.29 % (per 31.12.2024)	
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.01.2025)	
Lfd. Jahr	2.5 %	1	2
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	k.A.	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	7.6 / 10 (per 30.06.2025)

### 4.3.8.7 Aktienfonds: Emerging Markets

iShares IV plc - iShares MSCI EM IMI 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 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'673 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM IMI ESG Screened NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		206 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +16 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BFNM3P36 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.18 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	14.8 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	10.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	7.3 %	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.0 / 10 (per 30.06.2025)			

Nordea 2, SICAV - BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund		Nordea ASSET MANAGEMENT						
Ziel des Fonds ist es, für seine Anteilhaber 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 CO <sub>2</sub> -Bilanz aufzuweisen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Nordea Asset Management / 2020						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'828 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		111 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -38 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2033 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU2206802311 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 - 0.64 % (per 10.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	16.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	11.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.7 / 10 (per 30.06.2025)			

iShares IV plc - iShares MSCI EM ESG Enhanced CTB 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		5'163 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM ESG Enhanced Focus CTB NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		133 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -25 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2032 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BHJP239 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.18 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	16.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	9.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	6.6 %	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible		swisscanto Zürcher Kantonalbank						
Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO <sub>2</sub> -Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2020						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'719 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI EM NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		212 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +19 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0561458628 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.25 - 0.28 % (per 28.02.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	0.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.3 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.9 Die vier Obligationenfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen

#### 4.3.9.1 Obligationenfonds: Global

BlackRock FIDF plc - iShares Screened Global Corporate Bond Index Fund (IE)		<b>iShares</b> by BlackRock						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2020						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'058 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Bloomberg Gbl Agg Corp TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		133 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +8 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BJN4RH73 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.17 % (per 03.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	7.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	5.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.6 %	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.8 / 10 (per 30.06.2025)			

European Specialist Investment Funds - M&G Sustainable TR Credit Investment Fund		<b>M&amp;G</b> Investments						
Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmens- und Staatsanleihen, Barmittel und Barmitteläquivalente, ABS-Anleihen und Vorzugsaktien, die auf beliebige Währungen lauten. Der Fonds investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen, wobei ein Ausschlussverfahren und ein positives ESG-Ergebnis angewendet werden.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		M&G Investment Management / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'103 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Euribor 1 Month EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		41 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -52 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU2360510130 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.08 - 1.09 % (per 10.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.5 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

Amundi Enhanced Ultra Short Term Bond Select		<b>Amundi</b> ASSET MANAGEMENT						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'304 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Komposit-Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		44 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -15 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		FR0010830844 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 2.30 % (per 11.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 05.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.1 %	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

Lazard Capital FI SRI		Lazard Frères Gestion						
Das Anlageziel besteht darin, durch Anwendung eines Socially Responsible Investment (SRI)-Managements über den empfohlenen Anlagezeitraum von empfohlener Anlagezeitraum von 5 Jahren, um den folgenden Referenzindex Barclays Global Contingent Capital Hedged EUR zu übertreffen. Der Fonds wird unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Elementen mit Hilfe eines proprietären Modells verwaltet.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Lazard Frères Gestion / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'952 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		BBgBarc Glb Contingent Cap Hdg EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		3 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -98 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		FR0010952788 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.73 - 1.99 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 25.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	8.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	6.5 %	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

4.3.9.2 Obligationenfonds: Europa

Nordea 1, SICAV - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund								
Der Fonds strebt mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilhaber und eine überdurchschnittliche Wertentwicklung 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. 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		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Nordea Asset Management / 2019						
Fondsvermögen (in CHF)		1'785 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		ICE BofA Euran Ccy HY Constnd TR HEUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		LU1927799012 (EUR)						
Laufende Kosten		0.05 - 2.07 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	2.0%	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.	4.9%	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		6.6 / 10		(per 30.06.2025)		

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 repräsentiert wird.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 2016						
Fondsvermögen (in CHF)		1'688 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Euro Short Term Rate						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		50 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -3 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		LU1503126044 (EUR)						
Laufende Kosten		0.49 - 1.38 % (per 01.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	2.4%	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.	3.7%	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		4 / 5		7.4 / 10		(per 30.06.2025)		

BNP Paribas Easy - JPM ESG 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)		3'037 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		JPM ESG EMU GB IG TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 31.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	0.5%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	0.5%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.5%	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		3 / 5		6.3 / 10		(per 30.06.2025)		

BNP Paribas Funds - Sustainable Euro Corporate Bond								
Ziel des Fonds ist die mittelfristige Wertsteigerung der Vermögenswerte durch Anlagen in Anleihen von guter Bonität («Investment Grade»), die von europäischen Unternehmen oder von Unternehmen, die in der Europäischen Union tätig sind, ausgehen werden, die die Kriterien für nachhaltiges Wachstum (sozial- und umweltverträgliche Geschäftspraktiken und/oder Grundsätze der Corporate Governance) berücksichtigen. Der Fonds firmiert unter den SFDR Article 8 Standards.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2006						
Fondsvermögen (in CHF)		1'326 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg Euro Corp TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		76 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -6 %				
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		Label ISR / Towards Sustainability						
ISIN		LU0265288877 (EUR)						
Laufende Kosten		0.19 - 1.62 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
Lfd. Jahr	1.1%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.7%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-0.2%	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		4 / 5		7.7 / 10		(per 30.06.2025)		

### 4.3.9.3 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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'993 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SIX SBI AAA-BBB TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	13 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -35 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1140340691 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.11 - 0.18 % (per 28.02.2025)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.9 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		k.A.			7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

Swiss Life Index Funds (CH) Bond Responsible Swiss Francs AAA-BBB									
Das Ziel dieses Produkts besteht darin, die Performance des SBI® ESG AAA-BBB Total Return abzubilden. Zur Erreichung dieses Ziels investiert das Teilvermögen unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsaspekte vorwiegend in eine repräsentative Auswahl (Optimized Sampling) von auf Schweizer Franken lautenden Obligationen sowie andere fest- oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte von Schweizer und ausländischen Schuldern, welche Bestandteil der Benchmark sind.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Swiss Life Asset Managers / 2025							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		174 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SBI® ESG AAA-BBB Total Return							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	23 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +12 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1318029233 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.10 % (per 23.01.2025)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per )							
<b>Lfd. Jahr</b>	k.A.	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		k.A.			7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'570 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SIX SBI Corporate TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +73 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1117196019 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.12 - 0.16 % (per 28.02.2025)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	0.4 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		2 / 5 (per 30.06.2025)			7.7 / 10 (per 30.06.2025)				

BLKB iQ Fund (CH) - BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Bond Fund CHF									
Dieser Fonds investiert in den breiten Schweizer-Franken-Anleihenmarkt. ESG-Kriterien werden durch die Anwendung von Ausschlusskriterien und ESG-Mindestscores im Anlageprozess integriert. Die ESG-Strategie des Fonds zielt darauf ab, ESG-Aspekte in verschiedene Schritte des Anlageprozesses zu integrieren zur Identifikation nachhaltigkeitsbezogener Opportunitäten und zur Reduktion gewisser Nachhaltigkeitsrisiken. Sie umfasst im wesentlichen Ausschlüsse (beispielsweise Herstellung kontroverser Waffen, fossile Kraftwerke, Förderung und Produktion fossiler Rohstoffe, Umsätze aus Kernenergie oder Flugverkehr) und die Gewichtung der Anlagen nach ESG-Qualität.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Basellandschaftliche Kantonalbank / 2024							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		452 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SBI AAA-BBB TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	16 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -20 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1277335811 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.06 - 0.15 % (per 31.03.2024)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per )							
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.5 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		k.A.			7.8 / 10 (per 30.06.2025)				

4.3.9.4 Obligationenfonds: Nordamerika

Nordea 1, SICAV - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund		<b>Nordea</b> ASSET MANAGEMENT						
Der Fonds strebt mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilhaber 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)		2'381 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg US Credit TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		81 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -61 %				
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		LU1933824366 (USD)						
Laufende Kosten		0.05 - 1.05 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	3.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-0.5 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.4 / 10 (per 30.06.2025)				

Nuveen Global Investors Fund plc - Nuveen U.S. Sustainable Bond Fund		<b>nuveen</b> A TIAA Company						
Das Ziel des Fonds besteht darin, einen Gesamtertrag zu erzielen, der sich aus Ertrag und Kapitalzuwachs zusammensetzt, und gleichzeitig bestimmte Richtlinien im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Governance («ESG») einzuhalten. Der Fonds investiert hauptsächlich in Anleihen der US-Regierung (Bund und Staaten) und in Unternehmensanleihen mit einem Bonitätsrating von Anlagequalität, die die ESG-Kriterien des Fonds erfüllen. Der Fonds verwendet verschiedene ESG-Kriterien, um festzulegen, ob eine Anlage für die Aufnahme in den Fonds geeignet ist.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Nordamerika / USD						
Manager / Lancierung		TIAA Investments / 2015						
Fondsvermögen (in CHF)		201 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg US Agg Bond TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		214 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +9 %				
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		IE00BZ0GCM81 (USD)						
Laufende Kosten		0.45 - 1.70 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 15.05.2025)						
Lfd. Jahr	3.9 %	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.	-0.4 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.9 / 10 (per 30.06.2025)				

Nordea 1, SICAV - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund		<b>Nordea</b> ASSET MANAGEMENT						
Der Fonds strebt mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilhaber 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)		1'041 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		ICE BofA US High Yield TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		102 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -53 %				
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		LU1937720644 (USD)						
Laufende Kosten		0.05 - 1.34 % (per 10.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 09.09.2022)						
Lfd. Jahr	3.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	7.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	3.4 %	Morningstar Globes k.A.		MSCI ESG Score 6.3 / 10 (per 30.06.2025)				

Amundi Funds - US Corporate Bond Select		<b>Amundi</b> ASSET MANAGEMENT						
Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Capital US Corporate Index aktiv verwaltet und versucht, diesen zu übertreffen. Der Teilfonds ist überwiegend in den Emittenten der Benchmark engagiert. Der Teilfonds strebt an, einen ESG-Score seines Portfolios zu erzielen, der über dem der Benchmark liegt. Bei der Analyse des ESG-Scores im Vergleich zur Benchmark wird der Teilfonds mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen, nachdem die 20 % der Wertpapiere mit dem niedrigsten ESG-Rating aus der Benchmark ausgeschlossen wurden.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Nordamerika / USD						
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 2015						
Fondsvermögen (in CHF)		273 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Bloomberg US Corporate NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		234 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +12 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2031 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		LU1162497157 (USD)						
Laufende Kosten		0.11 - 2.28 % (per 11.04.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	4.2 %	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.	0.8 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 6.7 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.9.5 Obligationenfonds: Asien

Eastspring Investments - Asia Select Bond Fund		Eastspring Investments									
<p>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.</p>											
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds									
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD									
<b>Manager / Lancierung</b>		Eastspring Investments / 2019									
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		877 Mio. (per 30.06.2025)									
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark									
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion	Best-in-Class			
				Integration	Engagement		Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.			versus Peers: k.A.						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.									
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein									
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel									
<b>ISIN</b>		LU2068974810 (USD)									
<b>Laufende Kosten</b>		0.10 - 0.61 % (per 19.02.2024)									
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.01.2025)									
<b>Lfd. Jahr</b>		3.2 %	1	2	3	4	5	6	7		
<b>3 Jahre p.a.</b>		4.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
			<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>					
<b>5 Jahre p.a.</b>		2.0 %	k.A.			6.0 / 10 (per 30.06.2025)					

Amundi Funds - Asia Bond Income Responsible											
<p>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 CO<sub>2</sub>-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.</p>											
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds									
<b>Region / Währung</b>		Asien / USD									
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2023									
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		14 Mio. (per 30.06.2025)									
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig			Konventionell		k.A.				
<b>Benchmark</b>		Secured Overnight Financing Rate(SOFR)									
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion	Best-in-Class			
				Integration	Engagement		Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		199 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -25 %						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten									
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein									
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel									
<b>ISIN</b>		LU2665729302 (USD)									
<b>Laufende Kosten</b>		0.52 - 1.54 % (per 19.06.2025)									
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per )									
<b>Lfd. Jahr</b>		3.1 %	1	2	3	4	5	6	7		
<b>3 Jahre p.a.</b>		k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →					
			<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>					
<b>5 Jahre p.a.</b>		k.A.	4 / 5 (per 30.06.2025)			6.2 / 10 (per 30.06.2025)					

4.3.9.6 Obligationenfonds: Emerging Markets

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		State Street Global Advisors / 2023						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		828 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		J.P. Morgan EMBI Global Diversified ESG Scr. HC						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		154 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +4 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000GYROX15 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.08 - 0.09 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-7.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 4.2 / 10 (per 30.06.2025)			

State Street ICAV - State Street EM ESG Screened Local Curr. Government Bond Index Fund		STATE STREET GLOBAL ADVISORS						
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung der auf lokale Währung lautenden investierbaren Staatsanleihen von Schwellenmärkten nachzubilden. Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified ESG Screened LC Index so genau wie möglich nachzubilden, wobei die Differenz zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der des Index so weit wie möglich minimiert werden soll. Der Index misst die Performance von auf lokale Währungen lautenden investierbaren Anleihen von Schwellenmärkten, die auf Grundlage von bestimmten ESG-Kriterien ausgewählt wurden.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		State Street Global Advisors / 2021						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		669 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		J.P. Morgan GBI-EM Global Div.ESG Scr. LC						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		0 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -100 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE000HEISRN7 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.09 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 4.4 / 10 (per 30.06.2025)			

iShares II plc - iShares J.P. Morgan Advanced \$ EM Bond UCITS ETF		iShares by BlackRock						
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 verletzen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'433 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMBI Global Div NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		269 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -51 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BF553838 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.45 - 0.50 % (per 24.03.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.9 %	Morningstar Globes k.A.			MSCI ESG Score 4.2 / 10 (per 30.06.2025)			

BNP Paribas Easy - JPM ESG EMBI Global Diversified Composite		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT						
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 auszuschließen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BNP Paribas Asset Management / 2016						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		964 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMBI Global Diversified TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		164 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -70 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1291092200 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.14 - 0.61 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.1 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 4.2 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.10 Fonds mit ESG-Gütesiegel: Die jeweils acht ältesten 4.3.10.1 FNG-Siegel

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)		461 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI EMU NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		81 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -2 %				
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		FNG-Siegel / Label ISR						
ISIN		FR001050578 (EUR)						
Laufende Kosten		0.80 - 2.50 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.02.2025)						
Lfd. Jahr	8.4 %	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.	8.0 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Bond - EUR Corporates		J. SAFRA SARASIN Sustainable Data Private Banking since 1881						
Der Fonds strebt einen stetigen Ertrag unter Beachtung einer ausgewogenen Risikosteuerung 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)		84 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		ICE BofA Euro Corporate TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		19 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -76 %				
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		LU0045164786 (EUR)						
Laufende Kosten		0.36 - 1.05 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)						
Lfd. Jahr	1.9 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	0.1 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.7 / 10 (per 30.06.2025)			

Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Climate Change Fund		FRANKLIN TEMPLETON						
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)		846 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		164 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +100 %				
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		FNG-Siegel / Towards Sustainability / UZ49						
ISIN		LU0029873410 (EUR)						
Laufende Kosten		0.65 - 3.13 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 21.05.2025)						
Lfd. Jahr	-1.2 %	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.	8.2 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		61 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		14 tCO <sub>2</sub> e/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		FNG-Siegel						
ISIN		AT0000973029 (EUR)						
Laufende Kosten		1.10 - 2.00 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.07.2025)						
Lfd. Jahr	-1.1 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	1.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	0.5 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.7 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		54 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.	
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion	Best-in-Class
				Integration	Engagement		Impact	Karitativer Beitrag
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial
							Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein			
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		21 tCO <sub>2</sub> e/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		FNG-Siegel						
ISIN		AT0000803689 (EUR)						
Laufende Kosten		1.20 - 2.30 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.07.2025)						
Lfd. Jahr		-1.8 %	1	2	3	4	5	6
3 Jahre p.a.		3.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →		
5 Jahre p.a.		2.6 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.8 / 10 (per 30.06.2025)		

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)		2'075 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.	
Benchmark		MSCI World NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion	Best-in-Class
				Integration	Engagement		Impact	Karitativer Beitrag
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/>	Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial
							Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein			
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -56 %			
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		LU0161535835 (EUR)						
Laufende Kosten		0.70 - 1.91 % (per 06.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr		-4.5 %	1	2	3	4	5	6
3 Jahre p.a.		11.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →		
5 Jahre p.a.		12.2 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.1 / 10 (per 30.06.2025)		

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)		351 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		Bloomberg Euro Corp TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		76 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +20%				
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		0.37 - 1.26 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.02.2025)						
Lfd. Jahr	1.3%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	4.5%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	0.9%	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.9 / 10 (per 30.06.2025)			

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 Ihres Fonds jedoch strukturell zurückgehen und die Rendite Ihres Fonds beeinträchtigen, so dass das Anlageziel des Kapitalerhalts Ihres Fonds in Frage gestellt werden könnte.								
Anlageklasse / Fondstyp		Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / EUR						
Manager / Lancierung		Amundi Asset Management / 1988						
Fondsvermögen (in CHF)		18'457 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		€STR capitalisé Jour TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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 - 0.32 % (per 25.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.2%	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.	1.5%	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		461 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI EMU NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		81 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -2%				
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		FNG-Siegel / Label ISR						
ISIN		FR0010505578 (EUR)						
Laufende Kosten		0.80 - 2.50 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.02.2025)						
Lfd. Jahr	8.4%	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.	8.0%	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		623 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		Bloomberg Glb Agg OECD Cur TR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		0.14 - 2.04 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 07.04.2025)						
Lfd. Jahr	2.5%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.0%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-0.9%	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.9 / 10 (per 30.06.2025)			

AXA World Funds - Euro Selection								
<p>Der Fonds wird aktiv verwaltet, um Chancen am Aktienmarkt in der Euro-Zone zu nutzen. Dazu investiert er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die zum Universum des EURO STOXX gehören. Der Fonds verwendet einen SRI-Ansatz. Er investiert in nachhaltige Unternehmen, die im Hinblick auf die Umweltauswirkungen, die Unternehmensführung und die sozialen Praktiken (ESG) bewährte Verfahren umgesetzt haben.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		AXA Investment Managers / 1988						
Fondsvermögen (in CHF)		44 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		EURO STOXX NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		85 tCO <sub>2</sub> e/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		Label ISR / Towards Sustainability						
ISIN		LU0073680620 (EUR)						
Laufende Kosten		0.18 - 2.52 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 28.02.2025)						
Lfd. Jahr	1.9%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	6.4%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	2.9%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

NORDEN SRI		Lazard Frères Gestion						
<p>Das Managementziel besteht darin, durch Anwendung eines Socially Responsible Investment-Managements über den empfohlenen Anlagezeitraum von 5 Jahren eine Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren zu erzielen, die über dem MSCI Nordic Countries liegt. Um dieses Managementziel zu erreichen, basiert die umgesetzte Strategie auf dem Aufbau eines SRI-Portfolios, das sich auf ca. 35 bis 60 nordische Unternehmen ohne Brancheneinschränkungen konzentriert. Der Manager verwendet ein «Best-in-Universe»-Ansatz. Der Fonds wird nach den Grundsätzen des SRI-Labels verwaltet, das vom französischen Ministerium für Wirtschaft und Finanzen definiert wurde.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / EUR						
Manager / Lancierung		Lazard Frères Gestion / 1994						
Fondsvermögen (in CHF)		297 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Nordic 10/40 Index NR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		20 tCO <sub>2</sub> e/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						
ISIN		FR0000299356 (EUR)						
Laufende Kosten		2.30 % (per 31.03.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.10.2024)						
Lfd. Jahr	4.0%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	6.9%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	6.7%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		2 / 5 (per 30.06.2025)			8.2 / 10 (per 30.06.2025)			

Allianz Valeurs Durables								
<p>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 Aktienausswahl von Unternehmen, welche die beste Kombination von gesellschaftlichen und finanziellen Qualitäten bieten. Die Anlagephilosophie entspricht einem positiven sektoralen Auswahlverfahren und nicht dem ausschliessenden, für ethische Anlagen spezifischen Ansatz.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / EUR						
Manager / Lancierung		Allianz Global Investors / 1991						
Fondsvermögen (in CHF)		1'101 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI EMU NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		80 tCO <sub>2</sub> e/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		Label ISR						
ISIN		FR0000017329 (EUR)						
Laufende Kosten		0.58 - 1.79 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.07.2025)						
Lfd. Jahr	9.9%	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.	10.7%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		5 / 5 (per 30.06.2025)			8.2 / 10 (per 30.06.2025)			

Ostrum SRI Cash Plus								
<p>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.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Geldmarkt / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Ostrum Asset Management / 1994						
Fondsvermögen (in CHF)		11'479 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		€STER Capitalisé EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		56 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +20 %				
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		Label ISR						
ISIN		FR0000293714 (EUR)						
Laufende Kosten		0.12 - 0.30 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.08.2023)						
Lfd. Jahr	1.2%	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.	1.5%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		k.A.			7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Degroof Petercam Asset Management / 1987						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'842 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		iBoxx Euro Corporates All Mat TR EUR						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		70 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -24 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability / LuxFlag						
<b>ISIN</b>		LU0130967168 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.09 % (per 30.06.2012)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 01.01.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			7.3 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	-0.2 %							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Franklin Templeton Investment Management / 1991						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		846 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI ACWI NR EUR						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		164 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +100 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / Towards Sustainability / UZ49						
<b>ISIN</b>		LU0029873410 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.65 - 3.13 % (per 30.06.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 21.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-1.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			7.8 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	8.2 %							

AXA World Funds - Euro Selection								
Der Fonds wird aktiv verwaltet, um Chancen am Aktienmarkt in der Euro-Zone zu nutzen. Dazu investiert er hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die zum Universum des EURO STOXX gehören. Der Fonds verwendet einen SRI-Ansatz. Er investiert in nachhaltige Unternehmen, die im Hinblick auf die Umweltauswirkungen, die Unternehmensführung und die sozialen Praktiken (ESG) bewährte Verfahren umgesetzt haben.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		AXA Investment Managers / 1988						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		44 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		EURO STOXX NR EUR						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		85 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +3 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Label ISR / Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU0073680620 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.18 - 2.52 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 28.02.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.9 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			8.0 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.9 %							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Goldman Sachs Asset Management / 1993						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		72 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		iBoxx IG Social Bonds10 % IC TR EUR						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		8 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -91 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability						
<b>ISIN</b>		LU2489470984 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.95 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.12.2022)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5			7.1 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.							

Columbia Threadneedle (Lux) III - CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity		Columbia Threadneedle Investments						
<p>Es wird die Zielsetzung verfolgt, einen Weg für Anleger zu bieten, die in aktiv verwaltete Portfolios aus Stammaktien (Aktien) von Unternehmen in Schwellenländern teilhaben möchten, die zu einer nachhaltigen Wirtschaftsentwicklung beitragen oder davon profitieren.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Emerging Markets / USD						
Manager / Lancierung		Columbia Threadneedle Investments / 1994						
Fondsvermögen (in CHF)		72 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI EM NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		62 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -66 %				
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		Towards Sustainability						
ISIN		LU0153359632 (USD)						
Laufende Kosten		0.25 - 1.82 % (per 31.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 13.06.2025)						
Lfd. Jahr	13.2 %	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.	3.6 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		5 / 5 (per 30.06.2025)		6.5 / 10 (per 30.06.2025)				

LGT Funds - LGT Sustainable Bond Fund Global Hedged		LGT Capital Partners						
<p>Der Fonds ist ein mit Nachhaltigkeitskriterien aktiv verwaltetes Anleihenportfolio, das weltweit breit diversifiziert in Geldmarktinstrumente und Anleihen mit überwiegend Investment Grade Qualität von privaten sowie öffentlich-rechtlichen Schuldern investiert. Durch die aktive Steuerung der Asset Allokation in Bezug auf Länder, Zinskurven und Sektoren soll ein attraktives Rendite/Risiko-Verhältnis erreicht werden. Sämtliche Anlagen werden unter dem Aspekt der langfristigen Wertschöpfung getätigt und gegen die entsprechende Referenzwährung abgesichert.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / USD						
Manager / Lancierung		LGT Capital Partners / 1996						
Fondsvermögen (in CHF)		35 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		BBC Glb Aggregate Ex Securitized H CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		20 tCO <sub>2</sub> e/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		Towards Sustainability						
ISIN		LI0015327872 (USD)						
Laufende Kosten		0.17 - 1.18 % (per 30.04.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.07.2025)						
Lfd. Jahr	2.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-0.4 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		5 / 5 (per 30.06.2025)		7.2 / 10 (per 30.06.2025)				

HSBC Responsible Investment Fund - SRI Euroland Equity		HSBC						
<p>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 fokussiert sich auf Unternehmen mit den grössten Marktkapitalisierungen aus den Ländern der Eurozone aller Sektoren. Folgende Nachhaltigkeitsansätze finden Anwendung: Positivselektion, Ausschlusskriterien, normbasiertes Screening (UN Global Compact), Best-In-Class.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		HSBC / 1995						
Fondsvermögen (in CHF)		592 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI EMU NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -22 %				
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		FR0000437113 (EUR)						
Laufende Kosten		0.05 - 1.55 % (per 01.01.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.12.2022)						
Lfd. Jahr	9.4 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	12.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	8.7 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		5 / 5 (per 30.06.2025)		8.8 / 10 (per 30.06.2025)				

DPAM B - DPAM B Equities Europe Small Caps Sustainable		DPAM						
<p>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.</p>								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Degroof Petercam Asset Management / 1997						
Fondsvermögen (in CHF)		270 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Europe Small Cap NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		56 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -15 %				
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		BE0058183808 (EUR)						
Laufende Kosten		0.53 - 2.57 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.01.2024)						
Lfd. Jahr	6.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	6.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	8.3 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		5 / 5 (per 30.06.2025)		7.3 / 10 (per 30.06.2025)				

4.3.10.4 Umweltzeichen UZ 49

Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Climate Change Fund		FRANKLIN TEMPLETON						
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)		846 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		164 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +100 %				
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		FNG-Siegel / Towards Sustainability / UZ49						
ISIN		LU0029873410 (EUR)						
Laufende Kosten		0.65 - 3.13 % (per 30.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 21.05.2025)						
Lfd. Jahr	-1.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	6.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	8.2 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

JSS Investmentfonds - JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035		J. SAFRA SARASIN						
Der Fonds verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalzuwachses mithilfe weltweiter Anlagen in Aktien und einer schwerpunktmässigen Anlage in Unternehmen, die zu einer CO <sub>2</sub> -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 CO <sub>2</sub> -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)		84 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World Climate Paris Aligned NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		18 tCO <sub>2</sub> e/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		Towards Sustainability / UZ49						
ISIN		LU0097427784 (EUR)						
Laufende Kosten		0.25 - 1.79 % (per 31.12.2022)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.03.2025)						
Lfd. Jahr	-6.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	9.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	7.8 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.4 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable		swisscanto						
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)		2'075 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI World NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -56 %				
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		LU0161535835 (EUR)						
Laufende Kosten		0.70 - 1.91 % (per 06.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr	-4.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	11.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	12.2 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Erste Responsible Bond		ERSTE Asset Management						
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 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		43 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -28 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2049 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		FNG-Siegel / UZ49						
ISIN		AT0000686084 (EUR)						
Laufende Kosten		0.43 - 0.74 % (per 25.04.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 20.01.2023)						
Lfd. Jahr	1.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	-1.2 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien		Raiffeisen Capital Management						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Raiffeisen Capital Management / 2002						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'261 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		47 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -43 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / UZ49						
<b>ISIN</b>		AT0000677901 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.54 - 1.90 % (per 30.06.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.01.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-6.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			7.4 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	7.7 %							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Erste Asset Management / 2006						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		371 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		29 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -43 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / UZ49						
<b>ISIN</b>		AT0000A03951 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.31 % (per 15.05.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 20.01.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5			7.7 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.4 %							

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Erste Asset Management / 2003						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		626 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		66 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -19 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2044 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / UZ49						
<b>ISIN</b>		AT0000646799 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.54 - 1.39 % (per 11.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 20.01.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-7.2 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	7.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		5 / 5			7.1 / 10			
		(per 30.06.2025)			(per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	10.3 %							

### 4.3.10.5 LuxFLAG

DPAM L - DPAM L Bonds EUR Quality Sustainable		DPAM DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Degroof Petercam Asset Management / 1987						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'842 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		iBoxx Euro Corporates All Mat TR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		70 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -24 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability / LuxFlag						
<b>ISIN</b>		LU0130967168 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.09 % (per 30.06.2012)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 01.01.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	-0.2 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

DPAM B - DPAM B Equities World Sustainable		DPAM DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Degroof Petercam Asset Management / 2001						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'095 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI ACWI NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -56 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability / LuxFlag						
<b>ISIN</b>		BE0058651630 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.51 - 2.51 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.01.2024)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-6.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	11.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	8.3 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

DPAM B - DPAM B Real Estate Europe Sustainable		DPAM DEGROEF PETERCAM ASSET MANAGEMENT						
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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Degroof Petercam Asset Management / 1999						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		482 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		GPR Europe UK 25 Capped NR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		31 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -13 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		LuxFlag						
<b>ISIN</b>		BE0058187841 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.52 - 2.64 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	9.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.9 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Mikrofinanz / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		responsAbility / 2003						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		478 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		ICE LIBOR 6 Month EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		LuxFlag						
<b>ISIN</b>		LU0180189770 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		1.93 - 2.28 % (per 31.03.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.08.2021)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.8 %	k.A.			MSCI ESG Score 5.9 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Degroof Petercam Asset Management / 2006						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'467 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		MSCI World NR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		37 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -55 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability / LuxFlag						
<b>ISIN</b>		BE0946563377 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.54 - 2.54 % (per 31.12.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.01.2024)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-7.4 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	11.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
<b>5 Jahre p.a.</b>	9.4 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

SCOR ESG Euro High Yield								
Der Fonds ist ein französischer Fonds, der in auf Euro lautende Hochzinsanleihen investiert. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über den empfohlenen Anlagezeitraum eine Wertentwicklung zu erzielen, die mindestens dem Index «Bloomberg Barclays Euro High Yield 3 Prozent Issuer Constraint ex financial TR unhedged», unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) entspricht. In diesem Anlageuniversum schliesst das Managementteam Wertpapiere aus, die mit sektoralen und normativen Ausschlüssen verbunden sind, die in der Ausschlusspolitik von SCOR Investment Partners SE definiert sind.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		SCOR Investment Partners / 2010						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		641 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		BBgBarc Euro HY 3 % Constr ex fin						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A.		versus Peers: k.A.				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		LuxFlag						
<b>ISIN</b>		FR0010853556 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.55 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 19.05.2023)						
<b>Lfd. Jahr</b>	2.7 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	8.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
<b>5 Jahre p.a.</b>	4.5 %	k.A.			6.1 / 10 (per 30.06.2025)			

DNB Fund - Renewable Energy								
Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf weltweite Anlagen in Aktien von Unternehmen, die im Sektor erneuerbarer Energien tätig sind.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		DNB Asset Management / 2007						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		156 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		WilderHill NewEnergy GLB Innovate PR EUR						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		156 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -44 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / LuxFlag						
<b>ISIN</b>		LU0302296149 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.76 - 1.55 % (per 31.05.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.03.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-6.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	-5.8 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
<b>5 Jahre p.a.</b>	7.3 %	4 / 5 (per 30.06.2025)			7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Union Investment / 2012						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'890 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Komposit-Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja		Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		66 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -32 %				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		LuxFlag						
<b>ISIN</b>		LU0718558488 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		1.45 - 1.80 % (per 06.04.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 06.07.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-5.0 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
<b>5 Jahre p.a.</b>	4.4 %	5 / 5 (per 30.06.2025)			7.4 / 10 (per 30.06.2025)			

4.3.10.6 Greenfin Label

Oddo BHF Green Bond								
Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Anleihenfonds, der zu mindestens 75 Prozent in grüne Anleihen internationaler Emittenten investiert. Green Bonds sind zinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Zudem erfolgt eine aktive Überwachung von kontroversen Risiken. Bei der Auswahl der Anlagen dienen ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) als Ergänzung zur Fundamentalanalyse. Der Ansatz zur Einbeziehung von ESG-Merkmalen und Nachhaltigkeitsrisiken umfasst einen Best-in-Universe-Ansatz.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Global / EUR						
Manager / Lancierung		Oddo BHF Asset Management / 1984						
Fondsvermögen (in CHF)		98 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		BBgBarc MSCI Euro Green Bond NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		85 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: 0%				
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		DE0008478082 (EUR)						
Laufende Kosten		0.24 - 1.10 % (per 30.09.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.01.2025)						
Lfd. Jahr	0.6%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	1.2%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.7%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Amundi Funds - Impact Euro Corporate Short Term Green Bond								
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)		267 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		ESTR + 1 %						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		41 tCO <sub>2</sub> e/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		Towards Sustainability / Greenfin						
ISIN		LU0945150927 (EUR)						
Laufende Kosten		0.26 - 1.27 % (per 11.04.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 05.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.5%	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.	1.6%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.8 / 10 (per 30.06.2025)			

Mirova Funds - Mirova Europe Environmental Equity								
Das Anlageziel des Fonds besteht in einer Outperformance der europäischen Märkte durch Anlagen in Unternehmen, die Lösungen für hauptsächlich umweltbezogene Probleme bereitstellen. Dazu wird in Unternehmen investiert, deren Geschäftstätigkeit die Entwicklung, Produktion, Förderung oder Vermarktung von Technologien, Dienstleistungen oder Produkten umfasst, die zum Umweltschutz beitragen. Er investiert in Unternehmen, die im Bereich der erneuerbaren bzw. alternativen Energien, der Energieeffizienz und des Managements von natürlichen Ressourcen und dem Wasserproduktionszyklus tätig sind.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Europa / EUR						
Manager / Lancierung		Mirova / 2013						
Fondsvermögen (in CHF)		1'174 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Europe NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		175 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +117%				
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 / Greenfin						
ISIN		LU0914732671 (EUR)						
Laufende Kosten		0.81 - 2.44 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	5.3%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	1.2%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	3.2%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			8.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond								
Der Fonds investiert überwiegend in «grüne Anleihen» von internationalen öffentlichen oder privaten Emittenten. «Grüne Anleihen» sind zinsliche 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)		431 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		ICE BofA Green Bond TR HEUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		LU1297616101 (EUR)						
Laufende Kosten		0.19 - 1.63 % (per 30.09.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.07.2025)						
Lfd. Jahr	1.1%	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.0%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-2.5%	Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		1'160 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		ICE BofA Green Bond TR HEUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		0.10 - 1.44 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 21.05.2025)						
Lfd. Jahr	1.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-1.9 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.4 / 10 (per 30.06.2025)			

Sycamore Fund SICAV - Sycamore Europe ECO Solutions		Sycamore 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		Sycamore Asset Management / 2015						
Fondsvermögen (in CHF)		300 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Europe NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		144 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +75 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten						
Morningstar UNGC-Check		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
Gütesiegel		Towards Sustainability / Greenfin						
ISIN		LU1183791281 (EUR)						
Laufende Kosten		1.25 - 2.28 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.08.2023)						
Lfd. Jahr	7.2 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	6.0 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.7 / 10 (per 30.06.2025)			

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 CO <sub>2</sub> -Effizienz aufweisen oder die CO <sub>2</sub> -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)		83 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI ACWI NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		58 tCO <sub>2</sub> e/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		FNG-Siegel / Label ISR / Greenfin						
ISIN		LU1190462546 (EUR)						
Laufende Kosten		0.16 - 2.03 % (per 31.12.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.01.2023)						
Lfd. Jahr	11.0 %	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.	9.8 %	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

### 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		swisscanto <small>an der Zürcher Kantonalbank</small>							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'993 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SIX SBI AAA-BBB TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	13 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -35 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1140340691 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.11 - 0.18 % (per 28.02.2025)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.9 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		k.A.			7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL		UBS							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'219 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SBI ESG AAA-BBB TR							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	15 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -26 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH0597394557 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.01 - 0.18 % (per 28.02.2025)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per )							
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.6 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		k.A.			7.8 / 10 (per 30.06.2025)				

Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible		swisscanto <small>an der Zürcher Kantonalbank</small>							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2021							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'570 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SIX SBI Corporate TR CHF							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +73 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1117196019 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.12 - 0.16 % (per 28.02.2025)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	0.4 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		2 / 5 (per 30.06.2025)			7.7 / 10 (per 30.06.2025)				

UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Domestic ESG Index NSL		UBS							
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds							
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF							
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2021							
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'514 Mio. (per 30.06.2025)							
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell						
<b>Benchmark</b>		SBI® ESG Domestic AAA-BBB TR							
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein					
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	7 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -68 %					
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH1137244187 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.14 % (per 31.12.2023)								
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)							
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.9 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
		k.A.			7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

BCV Swiss Franc Bonds ESG		Banque Cantonale Vaudoise						
Der Fonds investiert in öffentliche und in private Emittenten, die Nachhaltigkeitsstrategien verfolgen und dementsprechend zur nachhaltigen Entwicklung beitragen, und strebt dabei die bestmögliche Rendite an. Mittels einer konsequenten Titelselektion, die sich auf die Ergebnisse einer ESG-Analyse (Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien) und einer auf Qualität ausgerichteten Finanzanalyse stützt, werden erstklassige langfristige Performances angestrebt und die finanziellen sowie die ESG- und Reputationsrisiken gleichzeitig minimiert.								
Anlageklasse / Fondstyp		Obligationen / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		BCV Asset Management / 2005						
Fondsvermögen (in CHF)		1'948 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SBI AAA-BBB TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		7 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -65 %				
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 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.06.2025)						
Lfd. Jahr	-0.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.3 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-0.2 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		7.7 / 10 (per 30.06.2025)				

UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Foreign ESG Index NSL		UBS						
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)		695 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SBI® ESG Foreign AAA-BBB TR						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		10 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -81 %				
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		CH0594527746 (CHF)						
Laufende Kosten		0.01 % (per 31.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	0.4 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.5 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		4 / 5 (per 30.06.2025)				
				7.5 / 10 (per 30.06.2025)				

BlackRock IF Switzerland - iShares SBI® ESG AAA-BBB Bond Index Fund (CH)		iShares by BlackRock						
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)		1'127 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SBI AAA-BBB TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		15 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -25 %				
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		CH0342181937 (CHF)						
Laufende Kosten		0.12 - 0.15 % (per 31.07.2022)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.04.2025)						
Lfd. Jahr	-0.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.2 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	-0.5 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

BKB Sustainable - Bonds CHF Domestic		Basler Kantonalbank						
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)		651 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		60 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +194 %				
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		CH0375612881 (CHF)						
Laufende Kosten		0.10 % (per 12.02.2021)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 09.06.2022)						
Lfd. Jahr	0.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.6 %	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	0.0 %	Morningstar Globes		MSCI ESG Score				
		k.A.		2 / 5 (per 30.06.2025)				
				8.0 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.11.2 Die acht grössten aktiven Aktienfonds

Raiffeisen Futura - Swiss Stock		RAIFFEISEN						
Der Fonds investiert in ausserlesene 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Vontobel Asset Management / 2001						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'283 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig		Konventionell			k.A.	
<b>Benchmark</b>		k.A.						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		134 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +45 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0011980981 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.30 - 1.20 % (per 31.01.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 04.01.2024)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.9%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	5.8%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	5.1%	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 8.1 / 10 (per 30.06.2025)				

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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 1949						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'410 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig		Konventionell			k.A.	
<b>Benchmark</b>		SIX SPI TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		13 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -86 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH0002791769 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.00 - 0.95 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.4%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.4%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	5.4%	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 8.0 / 10 (per 30.06.2025)				

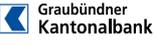
UBS (CH) Investment Fund - Equities Switzerland All Quantitative Sustainable		UBS						
Die Fondsleitung orientiert sich bei der Verwaltung des Fondsvermögens am Referenzindex SPI® (Benchmark). Der Fonds investiert zusätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Unternehmen, die ein geeignetes 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		UBS / 2003						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'607 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig		Konventionell			k.A.	
<b>Benchmark</b>		SIX SPI TR CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		106 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +15 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2042 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH1328059287 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.01 % (per 31.12.2023)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 11.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	6.0%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 8.3 / 10 (per 30.06.2025)				

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Income Plus		Vontobel						
Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien mit attraktivem Dividendenrendite- und Kurspotential von im Swiss Performance Index vertretenen 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.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Schweiz / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Vontobel Asset Management / 2024						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'399 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig		Konventionell			k.A.	
<b>Benchmark</b>		Swiss Performance SPI						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert		Ausschluss-kriterien		Positiv-selektion		Best-in-Class
		Integration		Engagement		Impact		Karitativer Beitrag
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		138 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +49 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2043 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		CH1303570092 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.35 - 1.40 % (per 28.05.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 03.01.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-2.0%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	k.A.	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	k.A.	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)		<b>MSCI ESG Score</b> 8.1 / 10 (per 30.06.2025)				

JSS Sustainable Equity - SaraSelect									
Der Fonds investiert hierzu hauptsächlich in Aktien von kleinen und mittelgrossen Unternehmen die einen Bezug zur Schweiz oder zu Liechtenstein haben. Seine Nachhaltigkeitseigenschaften erreicht der Fonds durch einen Engagement-Ansatz, bei dem ausgewählte Unternehmen individuell angesprochen werden, um verantwortungsvollere ökologische, soziale und Governance-Praktiken (ESG) einzuführen. Der Fonds vermeidet Investitionen in Unternehmen der JSS Ausschluss-Liste, sowie Unternehmen, die in ihrem Industriesektor aus ESG Sicht Nachzügler sind.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>	Aktien / Aktiver Anlagefonds								
<b>Region / Währung</b>	Schweiz / CHF								
<b>Manager / Lancierung</b>	Bank J. Safra Sarasin / 1996								
<b>Fondsvermögen (In CHF)</b>	1'328 Mio. (per 30.06.2025)								
<b>Benchmark-Typ</b>	Nachhaltig	Konventionell	k.A.						
<b>Benchmark</b>	SIX SPI Small&Mid Cap TR CHF								
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	29 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +8 %						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH0001234068 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.10 - 1.70 % (per 31.08.2023)								
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)	<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 29.12.2023)								
<b>Lfd. Jahr</b>	7.6 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	1.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.4 %	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 6.1 / 10 (per 30.06.2025)				

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small									
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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>	Aktien / Aktiver Anlagefonds								
<b>Region / Währung</b>	Schweiz / CHF								
<b>Manager / Lancierung</b>	Vontobel Asset Management / 2005								
<b>Fondsvermögen (In CHF)</b>	1'130 Mio. (per 30.06.2025)								
<b>Benchmark-Typ</b>	Nachhaltig	Konventionell	k.A.						
<b>Benchmark</b>	SIX SPI Extra PR CHF								
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	13 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -50 %						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	FNG-Siegel								
<b>ISIN</b>	CH0023568022 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.80 % (per 28.02.2025)								
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)	<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 01.01.2023)								
<b>Lfd. Jahr</b>	9.3 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	5.7 %	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.9 / 10 (per 30.06.2025)				

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.									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>	Aktien / Aktiver Anlagefonds								
<b>Region / Währung</b>	Schweiz / CHF								
<b>Manager / Lancierung</b>	Asset Management Basler Kantonalbank / 2017								
<b>Fondsvermögen (In CHF)</b>	1'182 Mio. (per 30.06.2025)								
<b>Benchmark-Typ</b>	Nachhaltig	Konventionell	k.A.						
<b>Benchmark</b>	Keine Benchmark								
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	57 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -38 %						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH0375612790 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.09 - 0.88 % (per 31.12.2023)								
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)	<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 09.06.2022)								
<b>Lfd. Jahr</b>	6.7 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	6.4 %	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 8.2 / 10 (per 30.06.2025)				

GKB (CH) - Aktien Schweiz ESG									
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 Governance-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 <a href="http://gkb.ch/anlegen-nachhaltigkeit">gkb.ch/anlegen-nachhaltigkeit</a> .									
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>	Aktien / Aktiver Anlagefonds								
<b>Region / Währung</b>	Schweiz / CHF								
<b>Manager / Lancierung</b>	Graubündner Kantonalbank / 2016								
<b>Fondsvermögen (In CHF)</b>	854 Mio. (per 30.06.2025)								
<b>Benchmark-Typ</b>	Nachhaltig	Konventionell	k.A.						
<b>Benchmark</b>	Swiss Performance Index (SPI®)								
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
<b>Klimastrategie</b>	Ja		Nein						
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	81 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -12 %						
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2046 überschritten								
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein								
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel								
<b>ISIN</b>	CH0324769444 (CHF)								
<b>Laufende Kosten</b>	0.65 - 1.30 % (per 31.01.2025)								
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)	<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 01.01.2022)								
<b>Lfd. Jahr</b>	7.1 %	1	2	3	4	5	6	7	
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	6.7 %	<b>Morningstar Globes</b> 2 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 8.0 / 10 (per 30.06.2025)				

4.3.11.3 Die vier Aktienfonds mit den höchsten Nettomittelzuflüssen

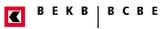
Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible		swisscanto						
Ziel des Fonds ist es, die Rendite- und Risikoeigenschaften des Referenzindex abzubilden. Dabei werden ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) berücksichtigt, sowie Ausschlüsse und CO2e-Optimierungen vorgenommen. Daher sind Abweichungen gegenüber dem Referenzindex möglich.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Indexfonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Zürcher Kantonalbank / 2019						
Fondsvermögen (in CHF)		7'922 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -31 %				
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		CH0492224503 (CHF)						
Laufende Kosten		0.17 - 0.22 % (per 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr	6.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	5.9 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	5.7 %	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		1'607 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		106 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +15 %				
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		CH1328059287 (CHF)						
Laufende Kosten		0.01 % (per 31.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	6.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	3 / 5 (per 30.06.2025)			8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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 vertretenen 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)		1'399 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Swiss Performance SPI						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		138 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +49 %				
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		CH1303570092 (CHF)						
Laufende Kosten		0.35 - 1.40 % (per 28.05.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 03.01.2025)						
Lfd. Jahr	-2.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Swiss Life Index Funds (CH) Equity Responsible Switzerland All Cap		SwissLife Asset Managers						
Das Ziel dieses Produkts besteht darin, die Performance des SPI® ESG Total Return abzubilden. Zur Erreichung dieses Ziels investiert das Teilvermögen unter Berücksichtigung der Nachhaltigkeitsaspekte vorwiegend in eine repräsentative Auswahl (Optimized Sampling) von Beteiligungswertpapieren und -rechten (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine etc.) von Gesellschaften, die in der Benchmark enthalten sind.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Indexfonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Swiss Life Asset Managers / 2024						
Fondsvermögen (in CHF)		785 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SPI ESG						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		84 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -9 %				
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		CH1318028961 (CHF)						
Laufende Kosten		0.10 - 0.70 % (per 12.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per)						
Lfd. Jahr	6.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score			
5 Jahre p.a.	k.A.	2 / 5 (per 30.06.2025)			8.0 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		596 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		111 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +20 %				
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		CH0365974846 (CHF)						
Laufende Kosten		0.03 - 1.10 % (per 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.01.2022)						
Lfd. Jahr	6.6 %	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.	8.1 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

ZugerKB Fonds - Aktien ESG Schweiz (CHF)		Zuger Kantonalbank						
Die Anlagepolitik des Teilvermögens beabsichtigt, einen langfristig möglichst hohen Anlageertrag zu erzielen. Das Teilvermögen investiert vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere. Die Auswahl von Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung auch der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Das Teilvermögen investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz haben.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Zuger Kantonalbank / 2018						
Fondsvermögen (in CHF)		207 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SLI Swiss Leaders TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		171 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +85 %				
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		CH0435830630 (CHF)						
Laufende Kosten		0.10 - 1.31 % (per 10.03.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.01.2023)						
Lfd. Jahr	3.8 %	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.	7.6 %	Morningstar Globes 2 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 8.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		526 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		MSCI Switzerland IMI +5 % Iss Cp NR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		14 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		CH0368190739 (CHF)						
Laufende Kosten		0.28 % (per 31.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	5.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	7.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	7.6 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 8.5 / 10 (per 30.06.2025)			

BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG		Banque Cantonale Vaudoise						
Der Fonds zielt darauf ab, anhand von Investitionen in Aktien und andere Wertpapiere von Schweizer Unternehmen mit kleiner bzw. mittlerer Kapitalisierung, wie sie im SPI Extra®-Index enthalten sind, einen langfristigen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fondsmanager strebt mittels eines Managementansatzes, der qualitative, fundamentale und verhaltensbezogene Analysen kombiniert, nach den besten Anlagechancen. Ebenso berücksichtigt er bei der Auswahl der Anlagen und beim Aufbau des Portfolios ökologische, soziale und Governance-Kriterien.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		BCV Asset Management / 2017						
Fondsvermögen (in CHF)		418 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI Extra TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		15 tCO <sub>2</sub> e/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		CH0347185990 (CHF)						
Laufende Kosten		0.55 - 1.36 % (per 31.12.2021)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.06.2025)						
Lfd. Jahr	10.5 %	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.	7.0 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.12 Ausgewählte Fondskategorien im Überblick

#### 4.3.12.1 Nachhaltige Obligationenfonds: Die vier grössten Staatsanleihenfonds

BNP Paribas Easy - JPM ESG EMU Government Bond IG		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	
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.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds	
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR	
<b>Manager / Lancierung</b>		BNP Paribas Asset Management / 2016	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'037 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMU GB IG TR EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A. versus Peers: k.A.	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability	
<b>ISIN</b>		LU1291093273 (EUR)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.55 % (per 31.03.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 02.07.2025)	
Lfd. Jahr	0.5 %	1	2
3 Jahre p.a.	0.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	-2.5 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		<b>Morningstar Globes</b>	
		<b>MSCI ESG Score</b>	

BNP Paribas Easy - JPM ESG EMU Government Bond IG 3-5Y		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	
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 auszuschließen. 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.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds	
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR	
<b>Manager / Lancierung</b>		BNP Paribas Asset Management / 2019	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'431 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMU Gov Bond IG 3- 5 Y TR EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A. versus Peers: k.A.	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability	
<b>ISIN</b>		LU2008763182 (EUR)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.55 % (per 31.12.2024)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 02.07.2025)	
Lfd. Jahr	1.8 %	1	2
3 Jahre p.a.	1.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	-0.4 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		<b>Morningstar Globes</b>	
		<b>MSCI ESG Score</b>	

Amundi Index Solutions - Amundi Euro Government Tilted Green Bond		Amundi ASSET MANAGEMENT	
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.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Passiver ETF	
<b>Region / Währung</b>		Europa / EUR	
<b>Manager / Lancierung</b>		Amundi Asset Management / 2009	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'911 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		Bloomberg Euro Trsry Grn Til TR EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		k.A. versus Peers: k.A.	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		k.A.	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Towards Sustainability	
<b>ISIN</b>		LU1681046261 (EUR)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.14 % (per 30.09.2023)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 05.06.2025)	
Lfd. Jahr	0.3 %	1	2
3 Jahre p.a.	0.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	-2.5 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		<b>Morningstar Globes</b>	
		<b>MSCI ESG Score</b>	

Legal & General ICAV - L&G EM Government Bond (USD) Screened Index Fund		Legal & General Investment Management (LGIM)	
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 Fondsmanager übt ein aktives Management aus.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Obligationen / Indexfonds	
<b>Region / Währung</b>		Emerging Markets / USD	
<b>Manager / Lancierung</b>		LGIM Managers / 2018	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'193 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		JPM ESG EMBI Global Diversified Index TR EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		248 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -5 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		IE00BGGKB460 (CHF)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.31 % (per 31.05.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 04.06.2025)	
Lfd. Jahr	3.4 %	1	2
3 Jahre p.a.	3.7 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite	
5 Jahre p.a.	-1.9 %	höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		<b>Morningstar Globes</b>	
		<b>MSCI ESG Score</b>	

4.3.12.2 Nachhaltige Wandelanleihenfonds: Die vier Top-Performer (5 Jahre)

DWS ESG Convertibles								
Der Fonds bietet Zugang zu einem diversifizierten Universum globaler Wandelanleihen mit einem Schwerpunkt auf klassischen Wandelanleihen. Der angestrebte Anlagehorizont beträgt 3-5 Jahre. Um ein möglichst vorteilhaftes risikoadjustiertes Ertragsprofil zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Wandelanleihen im mittleren Delta-Bereich. Währungsrisiken werden systematisch abgesichert. Im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses werden neben dem finanziellen Erfolg auch die ökologische und soziale Leistung eines Unternehmens sowie dessen Corporate Governance (ESG-Kriterien) berücksichtigt.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Wandelanleihen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		DWS Investment GmbH / 1991						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		79 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		120 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -28 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		DE0008474263 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.60 - 0.85 % (per 30.09.2024)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 26.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	5.2%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	5.5%	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		4 / 5 (per 30.06.2025)			6.9 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.6%							

Schröder ISF - Global Sustainable Convertible Bond								
Ziel des Fonds ist Kapitalzuwachs durch Anlagen in Wandelanleihen, die von Unternehmen aus Ländern weltweit ausgegeben werden, die den Nachhaltigkeitskriterien des Managers entsprechen. Der Fonds wird unter Bezugnahme auf wesentliche Umwelt-, soziale und Governance-Faktoren verwaltet. Das bedeutet, dass Faktoren wie Klimawandel, Umweltleistung, Arbeitsstandards oder die Zusammensetzung des Vorstands, die den Wert eines Unternehmens beeinflussen können, bei der Bewertung von Unternehmen berücksichtigt werden können.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Wandelanleihen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Schröder Investment Management / 2018						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		44 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		Komposit-Benchmark						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		30 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -82 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1910163788 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.05 - 1.98 % (per 27.02.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 31.05.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	7.2%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	6.0%	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.7 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.1%							

UniInstitutional Global Convertibles ESG								
Das Fondsvermögen wird angelegt in Wandelanleihen, in Optionsanleihen, in derivative Instrumente und sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien. Als Emittenten können hierdurch Unternehmen aus bestimmten Branchen (wie z.B. Atomenergie, Produzenten von Streubomben, Landminen und deren Schlüsseltechnologien), Unternehmen, welche Arbeitsstandards verletzen oder in z.B. Umwelt-, Korruptions-, und Menschenrechtsskandale verwickelt sind sowie bestimmte Staaten (z.B. aufgrund eines undemokratischen Regimes) ausgeschlossen werden.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Wandelanleihen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR						
<b>Manager / Lancierung</b>		Union Investment / 2014						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		657 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		Refinitiv Gbl Focus CV Hedged EUR						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		115 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -31 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2043 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel / UZ49						
<b>ISIN</b>		LU0993947141 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.95 - 0.99 % (per 06.04.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 06.07.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	4.4%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	5.9%	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.4 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.4%							

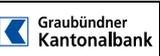
Swisscanto (LU) Bond Fund Committed Global Convertible								
Der Fonds investiert mindestens 51 % seines Vermögens in Wandelobligationen, Wandelnotes, Optionsanleihen und ähnliche Wertpapiere von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern. Bei der Auswahl von mindestens 2/3 der Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt. Der Fonds wird unter Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR») eingeordnet.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Wandelanleihen / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2013						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		183 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		FTSE Global Focus Hgd CB TR EUR						
<b>Nachhaltigkeits-ansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		171 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +3 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2035 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU0556183647 (CHF)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.02 - 1.46 % (per 31.01.2025)						
<b>Performance</b> (per 30.06.2025)		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	6.0%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.7%	← geringes Risiko/ tiefe Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.4 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.0%							

4.3.12.3 Aktienfonds Schweiz: Die vier grössten von Schweizer Kantonalbanken

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)		7'922 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		64 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -31 %				
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		CH0492224503 (CHF)						
Laufende Kosten		0.17 - 0.22 % (per 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr	6.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	5.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	5.7 %	Morningstar Globes 2 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 8.0 / 10 (per 30.06.2025)				

BLKB iQ Fund (CH) - BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Eq. Switzerland								
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)		1'181 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		SIX SPI TR CHF						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		125 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +36 %				
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		CH0372701588 (CHF)						
Laufende Kosten		0.05 - 0.35 % (per 31.03.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 14.08.2020)						
Lfd. Jahr	6.0 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	7.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	6.9 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 8.3 / 10 (per 30.06.2025)				

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.								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Asset Management Basler Kantonalbank / 2017						
Fondsvermögen (in CHF)		1'182 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Keine Benchmark						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		57 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
ISIN		CH0375612790 (CHF)						
Laufende Kosten		0.09 - 0.88 % (per 31.12.2023)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 09.06.2022)						
Lfd. Jahr	6.7 %	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.	6.4 %	Morningstar Globes 2 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 8.2 / 10 (per 30.06.2025)				

GKB (CH) - Aktien Schweiz ESG								
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 Governance-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 <a href="http://gkb.ch/anlegen-nachhaltigkeit">gkb.ch/anlegen-nachhaltigkeit</a> .								
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds						
Region / Währung		Schweiz / CHF						
Manager / Lancierung		Graubündner Kantonalbank / 2016						
Fondsvermögen (in CHF)		854 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig	Konventionell					
Benchmark		Swiss Performance Index (SPI®)						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		81 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -12 %				
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		CH0324769444 (CHF)						
Laufende Kosten		0.65 - 1.30 % (per 31.01.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 01.01.2022)						
Lfd. Jahr	7.1 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	6.9 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	6.7 %	Morningstar Globes 2 / 5 (per 30.06.2025)		MSCI ESG Score 8.0 / 10 (per 30.06.2025)				

### 4.3.12.4 Nachhaltige Mischfonds: Die acht grössten von Schweizer Kantonalbanken

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR)		swisscanto Kantonalbank	
Der Fonds investiert weltweit in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente. Es werden ausschliesslich Unternehmen und Obligationenherausgeber berücksichtigt, welche den Grundsätzen der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit Folge leisten. Im Fokus stehen dabei Unternehmen, die mit ihren Produkten oder Dienstleistungen Lösungsbeiträge für gesellschaftliche Nachhaltigkeitsprobleme leisten (SDG-aligned Investing). Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 35 % und 65 %. Der Fonds wird unter Art. 9 SFDR eingestuft.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Global / EUR	
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 2005	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'298 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		CB Swisscanto Portfolio Sust Bal EUR	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		32 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -62 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		FNG-Siegel	
<b>ISIN</b>		LU0208341965 (EUR)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.74 - 1.46 % (per 30.09.2024)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)	
Lfd. Jahr	-1.1 %	1	2
3 Jahre p.a.	5.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	4.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		5 / 5 (per 30.06.2025)	7.2 / 10 (per 30.06.2025)

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Balance		swisscanto Kantonalbank	
Der Fonds investiert weltweit in Obligationen, Aktien und übrige Anlagen. Mindestens 30 Prozent und höchstens 70 Prozent des Vermögens werden investiert in fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte und mindestens 20 Prozent und höchstens 65 Prozent des Vermögens in Beteiligungswertpapiere von Emittenten weltweit. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF	
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 1994	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		966 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		47 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -37 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2035 überschritten	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		CH0002379276 (CHF)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.07 - 1.42 % (per 31.03.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)	
Lfd. Jahr	0.3 %	1	2
3 Jahre p.a.	4.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	2.6 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5 (per 30.06.2025)	7.3 / 10 (per 30.06.2025)

TKB Vermögensverwaltung Fonds - TKB Vermögensverwaltung - Ausgewogen ESG (CHF)		Thurgauer Kantonalbank	
Dieser aktiv verwaltete Fonds verfolgt eine auf Vermögenszuwachs ausgerichtete Anlagestrategie. Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert weltweit überwiegend in kostengünstige Indexprodukte aller Anlageklassen. In der langfristigen Ausrichtung beträgt der Aktienanteil 48 Prozent. Das Portfolio wird unter Anwendung eines Nachhaltigkeits-Ansatzes (ESG-Integration) konstruiert. Mindestens zwei Drittel der Anlagen genügen ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) für eine nachhaltige Wirtschaftsweise.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF	
<b>Manager / Lancierung</b>		Thurgauer Kantonalbank / 2014	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		1'038 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		60 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -19 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		CH0234431366 (CHF)	
<b>Laufende Kosten</b>		0.77 - 1.32 % (per 31.01.2025)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.11.2022)	
Lfd. Jahr	1.2 %	1	2
3 Jahre p.a.	4.3 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	2.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5 (per 30.06.2025)	7.3 / 10 (per 30.06.2025)

BCV Fonds Strategique - BCV Stratégie Revenu ESG		Banque Cantonale Vaudoise	
Der Fonds investiert direkt oder indirekt mindestens 51 Prozent seines Vermögens in von privaten und staatlichen Emittenten aus der ganzen Welt begebene Obligationen und zu maximal 49 Prozent in von Unternehmen aus der ganzen Welt begebene Aktien. Der Fonds investiert den Grossteil seines Vermögens direkt oder indirekt in Anlagen, die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigen. Folgende ESG-Ansätze werden verwendet: ESG-Integrationsansatz, Aktiver Aktienbesitz - Ausübung der Stimmrechte, Ausschlussfilter. Ausserdem hat sich die BCV den Prinzipien der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investment (UNPRI) angeschlossen.			
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds	
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF	
<b>Manager / Lancierung</b>		BCV Asset Management / 1996	
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		939 Mio. (per 30.06.2025)	
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark	
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien
		Integration	Engagement
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser
		Energie	Gesund- heit
<b>Klimastrategie</b>		Ja	Nein
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		54 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -1 %	
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten	
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein	
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel	
<b>ISIN</b>		CH0000697638 (CHF)	
<b>Laufende Kosten</b>		1.33 % (per 31.12.2021)	
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.06.2025)	
Lfd. Jahr	0.4 %	1	2
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
5 Jahre p.a.	1.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes	MSCI ESG Score
		3 / 5 (per 30.06.2025)	7.2 / 10 (per 30.06.2025)

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Committed Balance (CHF)								
Der Fonds investiert in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente. Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 20% und 65%. Bei der Auswahl von mindestens 2/3 der Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt. Der Fonds wird unter Art. 8 SFDR eingeordnet.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 1995						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		844 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		CB Swisscanto Portfolio Resp Bal CHF						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	48 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -35%				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2040 überschritten							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	LU0112803316 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.03 - 1.41% (per 30.09.2024)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.7%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	3.0%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	1.6%	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.1 / 10 (per 30.06.2025)			

BLKB iQ Fund (CH) - BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Vorsorge Balance								
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).								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Basellandschaftliche Kantonalbank / 2019						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		648 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	68 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -8%				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 überschritten							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	CH0479448240 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.44 - 0.74% (per 23.08.2024)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 08.04.2021)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.9%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.8%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	2.7%	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.6 / 10 (per 30.06.2025)			

Swisscanto (CH) Portfolio Fund Responsible Select								
Der Fonds investiert weltweit in Obligationen, Aktien und übrige Anlagen. Mindestens 45 Prozent und höchstens 90 Prozent des Vermögens werden investiert in fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und mindestens 10 Prozent und höchstens 35 Prozent des Vermögens in Beteiligungswertpapiere von Emittenten weltweit. Bei der Auswahl von Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Zürcher Kantonalbank / 1994						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		804 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	36 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -34%				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2038 überschritten							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	CH0002379268 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>	0.50 - 1.27% (per 21.05.2025)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 17.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.2%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	2.9%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	0.9%	<b>Morningstar Globes</b> 3 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

TKB Vermögensverwaltung Fonds - TKB Vermögensverwaltung - Wachstum ESG (CHF)								
Dieser aktiv verwaltete Fonds verfolgt eine auf Vermögenszuwachs ausgerichtete Anlagestrategie. Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert weltweit überwiegend in kostengünstige Indexprodukte aller Anlageklassen nach den Richtlinien des BVG (Gesetz über die berufliche Vorsorge). In der langfristigen Ausrichtung beträgt der Aktienanteil 70 Prozent und ist damit höher als bei üblichen Vorsorgefonds. Das Portfolio wird unter Anwendung eines Nachhaltigkeits-Ansatzes (ESG-Integration) konstruiert. Mindestens zwei Drittel der Anlagen genügen ESG-Kriterien (Environment, Social, Governance) für eine nachhaltige Wirtschaftsweise.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Multi-Asset / Aktiver Anlagefonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / CHF						
<b>Manager / Lancierung</b>		Thurgauer Kantonalbank / 2016						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		620 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell					
<b>Benchmark</b>		Keine Benchmark						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ /Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>	Ja			Nein				
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>	75 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +6%				
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>	Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2039 überschritten							
<b>Morningstar UNGC-Check</b>	Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein							
<b>Gütesiegel</b>	Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
<b>ISIN</b>	CH0339506278 (CHF)							
<b>Laufende Kosten</b>	1.20 - 1.40% (per 31.01.2025)							
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.11.2022)						
<b>Lfd. Jahr</b>	1.5%	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	4.8%	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
<b>5 Jahre p.a.</b>	3.8%	<b>Morningstar Globes</b> 4 / 5 (per 30.06.2025)			<b>MSCI ESG Score</b> 7.3 / 10 (per 30.06.2025)			

4.3.12.5 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)		478 Mio. (per 30.06.2025)							
Benchmark-Typ		Nachhaltig			Konventionell		k.A.		
Benchmark		ICE LIBOR 6 Month EUR							
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.		Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class		
				Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag		
Themenfokus	Nein <input type="checkbox"/>	Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja			Nein				
CO <sub>2</sub> -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		1.93 - 2.28 % (per 31.03.2024)							
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.08.2021)							
Lfd. Jahr	2.1 %	1	2	3	4	5	6	7	
3 Jahre p.a.		← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →				
		Morningstar Globes			MSCI ESG Score				
5 Jahre p.a.		k.A.			5.9 / 10 (per 30.06.2025)				

4.3.12.6 Emerging Markets: Fonds mit Fondswährung Schweizer Franken

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)		1'719 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI EM NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		212 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +19 %				
ISS ESG 1.5°C-Alignierung		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2025 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 28.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)						
Lfd. Jahr	0.5 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	2.0 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.3 / 10 (per 30.06.2025)			

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)		596 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		ICE BofA 3 M US T Bill +2.5 % TR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		28 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -95 %				
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		LU2498533301 (CHF)						
Laufende Kosten		0.05 - 1.67 % (per 10.06.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 11.06.2025)						
Lfd. Jahr	1.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	1.6 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.1 / 10 (per 30.06.2025)			

Swiss Life Index Funds (CH) Equity ESG Emerging Markets								
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)		116 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI Emerging Markets ESG Leaders (NR)						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -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		CH1318029159 (CHF)						
Laufende Kosten		0.00 % (per)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per)						
Lfd. Jahr	k.A.	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	k.A.	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.0 / 10 (per 30.06.2025)			

White Fleet - OLZ Equity Emerging Markets ex China Optimized ESG								
Der Fonds investiert weltweit in Aktien aus Emerging Markets 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)		45 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI EM ex China NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt /Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
Klimastrategie		Ja		Nein				
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		233 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: +30 %				
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		LU0803003796 (CHF)						
Laufende Kosten		0.34 - 1.57 % (per 30.09.2024)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 04.02.2022)						
Lfd. Jahr	-6.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	3.0 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	2.2 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.2 / 10 (per 30.06.2025)			

### 4.3.12.7 Aktienfonds global: Die vier grössten Indexfonds

Vanguard IS plc - Vanguard ESG Developed World All Cap Equity Index Fund		<b>Vanguard</b>						
Der Fonds verfolgt einen Indexierungsansatz und repliziert die Wertentwicklung des FTSE Developed All Cap Choice Index. Der Index ist ein nach Markt kapitalisierung gewichteter Index, der aus Large-, Mid- und Small-Cap-Aktien von Unternehmen aus Industrieländern auf der ganzen Welt zusammengesetzt ist. Der Index schliesst folgende Titel aus (oberhalb eines vom Indexanbieter festgelegten Grenzwerts): mit kontroversen Geschäftspraktiken, nicht-erneuerbaren Energien sowie Alkohol, Tabak, Waffen, Glücksspiel und Pornografie und Unternehmen, die gegen die Prinzipien des United Nations Global Compact verstossen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		Vanguard / 2011						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		5'366 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		FTSE Developed All Cap Choice NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		31 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -62 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Hält das 1.5-Grad-Budget bis 2050 ein						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00B5456744 (EUR)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.13 - 0.25 % (per 08.04.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-4.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	13.3 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.6 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	12.4 %							

BlackRock Index Selection Fund - iShares Developed World Screened Index Fund (IE)		<b>iShares</b> by BlackRock						
Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite der Aktienmärkte der entwickelten Länder mit Ausnahme von Unternehmen widerspiegelt, die einen Grossteil ihres Einkommens und Ertrags aus Tabak generieren oder in die Herstellung von umstrittenen Waffen involviert sind. Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von global tätigen Unternehmen in verschiedenen Industrieländern. Der Referenzindex MSCI World ESG Screened Index schliesst Unternehmen aus, welche nicht mit den Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen konform sind.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		BlackRock / 2014						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		3'016 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		MSCI World Screened NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		59 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -28 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2038 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		IE00BF61TL54 (GBP)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.02 - 0.19 % (per 03.07.2025)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 27.06.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	-0.6 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	14.5 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.7 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	12.4 %							

SSGA Lux SICAV - State Street World Screened Index Equity Fund		<b>STATE STREET GLOBAL ADVISORS</b>						
Die Anlagepolitik des Fonds sieht vor, die Performance des MSCI World Screened Choice Index (oder eines anderen Index, der vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt wird und im Wesentlichen denselben Markt wie der Index abbildet) so genau wie möglich nachzubilden und dabei den Nachbildungsunterschied zwischen der Performance des Fonds und jener des Index so gering wie möglich zu halten. Der Index misst die Performance von Aktienwerten aus Industrieländern weltweit. Wertpapiere werden nach der Markt kapitalisierung gewichtet, nachdem Wertpapiere auf der Grundlage einer Beurteilung ihrer Einhaltung von ESG-Kriterien.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		State Street Global Advisors / 2015						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		4'472 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		MSCI WORLD SCREENED CHOICE INDEX						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		59 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: -28 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2038 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1159234985 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.03 - 0.68 % (per 12.02.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	9.3 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	18.6 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			6.7 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	14.7 %							

SSGA Lux SICAV - State Street World Universal Index Equity Fund		<b>STATE STREET GLOBAL ADVISORS</b>						
Die Anlagepolitik des Fonds sieht vor, die Performance des MSCI World Universal Index so genau wie möglich nachzubilden. Der Anlageverwalter strebt an, den Nachbildungsunterschied zwischen der Performance des Fonds und jener des Index so gering wie möglich zu halten. Der Index misst die Performance von Wertpapieren aus Industrieländern weltweit, wobei eine Neugewichtung von Free-float-Marktkapitalisierungsgewichtungen mithilfe bestimmter Kennzahlen für ESG vorgenommen wird, um den Index auf Wertpapiere auszurichten, die sowohl ein robustes ESG-Profil als auch einen positiven Trend bei der Verbesserung dieses ESG-Profiles aufweisen.								
<b>Anlageklasse / Fondstyp</b>		Aktien / Indexfonds						
<b>Region / Währung</b>		Global / USD						
<b>Manager / Lancierung</b>		State Street Global Advisors / 2015						
<b>Fondsvermögen (in CHF)</b>		2'434 Mio. (per 30.06.2025)						
<b>Benchmark-Typ</b>		Nachhaltig	Konventionell	k.A.				
<b>Benchmark</b>		MSCI World Universal NR USD						
<b>Nachhaltigkeitsansatz</b>	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class			
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag			
<b>Themenfokus</b>	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt-/Klima	Wasser	Energie	Gesund-heit	Sozial	Religion	Anderer
<b>Klimastrategie</b>		Ja			Nein			
<b>CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI)</b>		91 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz			versus Peers: +11 %			
<b>ISS ESG 1.5°C-Alignierung</b>		Das 1.5-Grad-Budget wird bereits 2026 überschritten						
<b>Morningstar UNGC-Check</b>		Nicht alle Holdings halten UNGC / OECD Guidelines ein						
<b>Gütesiegel</b>		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel						
<b>ISIN</b>		LU1159235362 (USD)						
<b>Laufende Kosten</b>		0.06 - 0.73 % (per 12.02.2024)						
<b>Performance (per 30.06.2025)</b>		<b>Risiko-Rendite-Indikator («SRRI»)</b> (per 30.04.2025)						
<b>Lfd. Jahr</b>	10.1 %	1	2	3	4	5	6	7
<b>3 Jahre p.a.</b>	18.1 %	← geringes Risiko/ tiefer Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
		<b>Morningstar Globes</b>			<b>MSCI ESG Score</b>			
		3 / 5 (per 30.06.2025)			7.2 / 10 (per 30.06.2025)			
<b>5 Jahre p.a.</b>	14.2 %							

4.3.12.8 Aktive Aktienfonds Asien: Die vier mit den niedrigsten CO<sub>2</sub>-Intensitäten

Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan		swisscanto <small>Member of Zürcher Kantonalbank</small>							
Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Beteiligungswertpapiere von Gesellschaften, die ihren Sitz oder ihre hauptsächliche Geschäftstätigkeit in Japan haben. Bei der Auswahl von mindestens 2/3 der Anlagen werden systematisch ESG-Kriterien gemäss Responsible-Ausprägung berücksichtigt. Der Fonds wird unter Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR») eingeordnet.									
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds							
Region / Währung		Asien / JPY							
Manager / Lancierung		Zürcher Kantonalbank / 2018							
Fondsvermögen (in CHF)		88 Mio. (per 30.06.2025)							
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.							
Benchmark		MSCI Japan NR JPY							
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja		Nein					
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		28 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -56 %					
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		LU1900092203 (JPY)							
Laufende Kosten		0.02 - 1.24 % (per 30.09.2024)							
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 17.06.2025)							
Lfd. Jahr	-0.6 %	1	2	3	4	5	6	7	
3 Jahre p.a.		17.1 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
5 Jahre p.a.		14.9 %		4 / 5		7.6 / 10			
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)			

BNP Paribas Easy ICAV – BNP Paribas Easy ESG Enhanced Japan UCITS ETF		BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT							
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien ein Engagement auf dem japanischen Aktienmarkt zu bieten. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Fonds eine Strategie, die einen verbindlichen Ansatz der ESG-Integration verfolgt, um 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 erreicht: ein ESG-Score, der höher ist als der Index, die Einhaltung der Ausschlüsse des Fonds, einen CO <sub>2</sub> -Fussabdruck, der mindestens 50 % niedriger ist als der des Index und eine THG-Emissionsintensität, die geringer ist als die des Index.									
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver ETF							
Region / Währung		Asien / EUR							
Manager / Lancierung		BNP Paribas Asset Management / 2022							
Fondsvermögen (in CHF)		299 Mio. (per 30.06.2025)							
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.							
Benchmark		MSCI Japan NR EUR							
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja		Nein					
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		30 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz		versus Peers: -52 %					
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		IE00005S94R1 (EUR)							
Laufende Kosten		0.20 % (per 31.12.2024)							
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 02.07.2025)							
Lfd. Jahr	-2.3 %	1	2	3	4	5	6	7	
3 Jahre p.a.		k.A.		← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
5 Jahre p.a.		k.A.		5 / 5		7.9 / 10			
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)			

Nomura Funds Ireland plc - Japan Sustainable Equity Core Fund		Nomura Asset Management							
Der Fonds fokussiert sich auf eine nachhaltige Geldanlage und Kapitalzuwachs durch die Anlage in ein konzentriertes, aktiv verwaltetes Portfolio von rund 30 bis 50 japanischen Unternehmen mit einem hohen Gesamteinfluss auf Umwelt und/oder Gesellschaft. Der Verwalter wird versuchen, das Anlageziel des Fonds zu erreichen, indem er in Unternehmen investiert, die einen positiven Einfluss auf die nachhaltige Entwicklung der Gesellschaft und/oder der Umwelt haben und deren Aktienkurse gemessen an ihren Fundamentaldaten wie Wettbewerbsfähigkeit, Bilanzgesundheit und Gewinnsteigerungspotenzial im Börsenhandel attraktiv bewertet sind.									
Anlageklasse / Fondstyp		Aktien / Aktiver Anlagefonds							
Region / Währung		Asien / JPY							
Manager / Lancierung		Nomura Asset Management / 2022							
Fondsvermögen (in CHF)		15 Mio. (per 30.06.2025)							
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.							
Benchmark		TOPIX NR JPY							
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja		Nein					
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		29 tCO <sub>2</sub> e/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		IE0000VPYVW2 (JPY)							
Laufende Kosten		0.35 - 1.55 % (per 30.06.2025)							
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 18.03.2025)							
Lfd. Jahr	5.6 %	1	2	3	4	5	6	7	
3 Jahre p.a.		17.7 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
5 Jahre p.a.		k.A.		5 / 5		7.6 / 10			
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)			

abrdn SICAV I - Japanese Sustainable Equity Fund		Aberdeen Investments							
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		aberdn Investments / 1988							
Fondsvermögen (in CHF)		402 Mio. (per 30.06.2025)							
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.							
Benchmark		MSCI Japan NR JPY							
Nachhaltigkeitsansatz	k.A.	Norm-basiert	Ausschluss-kriterien	Positiv-selektion	Best-in-Class				
		Integration	Engagement	Impact	Karitativer Beitrag				
Themenfokus	Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>	Umwelt/ Klima	Wasser	Energie	Gesund- heit	Sozial	Religion	Anderer	
Klimastrategie		Ja		Nein					
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		36 tCO <sub>2</sub> e/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		Der Fonds besitzt keines der etablierten ESG-Gütesiegel							
ISIN		LU0011963674 (JPY)							
Laufende Kosten		0.13 - 2.67 % (per 30.09.2024)							
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 13.03.2025)							
Lfd. Jahr	6.8 %	1	2	3	4	5	6	7	
3 Jahre p.a.		15.2 %		← geringes Risiko/ tiefe Rendite				höheres Risiko/ höhere Rendite →	
		Morningstar Globes		MSCI ESG Score					
5 Jahre p.a.		10.4 %		4 / 5		7.5 / 10			
		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)		(per 30.06.2025)			

4.3.12.9 Charity-Fonds: Die vier grössten Fonds

Candriam Sustainable - Bond Euro Corporate		CANDRIAM A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY						
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)		2'886 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		Markit iBoxx EUR Corporates TR						
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.						
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>						
Klimastrategie		Ja <input type="checkbox"/> Nein <input checked="" type="checkbox"/>						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		35 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -56 %						
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 / LuxFlag						
ISIN		LU1313770619 (EUR)						
Laufende Kosten		0.07 - 1.00 % (per 19.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 28.02.2023)						
Lfd. Jahr	1.6 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	4.5 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	0.8 %	Morningstar Globes 3 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.4 / 10 (per 30.06.2025)			

Candriam Sustainable - Equity Emerging Markets		CANDRIAM A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY						
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)		1'722 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI EM NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.						
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>						
Klimastrategie		Ja <input type="checkbox"/> Nein <input checked="" type="checkbox"/>						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		73 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -59 %						
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		Towards Sustainability						
ISIN		LU1434524416 (EUR)						
Laufende Kosten		0.21 - 2.29 % (per 19.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	-1.7 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	-0.2 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	1.8 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.6 / 10 (per 30.06.2025)			

Candriam Sustainable - Equity US		CANDRIAM A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY						
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 Portfoliobeiträge 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)		1'742 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		S&P 500 NR USD						
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.						
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>						
Klimastrategie		Ja <input type="checkbox"/> Nein <input checked="" type="checkbox"/>						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		56 tCO <sub>2</sub> e/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		Towards Sustainability						
ISIN		LU2227860371 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 - 1.89 % (per 19.02.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 30.03.2025)						
Lfd. Jahr	-7.8 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	11.1 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	k.A.	Morningstar Globes 5 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 6.8 / 10 (per 30.06.2025)			

Candriam Sustainable - Equity World		CANDRIAM A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY						
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 Portfoliobeiträge 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)		1'548 Mio. (per 30.06.2025)						
Benchmark-Typ		Nachhaltig Konventionell k.A.						
Benchmark		MSCI World NR EUR						
Nachhaltigkeitsansatz		k.A.						
Themenfokus		Nein <input checked="" type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/>						
Klimastrategie		Ja <input type="checkbox"/> Nein <input checked="" type="checkbox"/>						
CO <sub>2</sub> -Intensität (WACI)		46 tCO <sub>2</sub> e/Mio. USD Umsatz versus Peers: -44 %						
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 / Towards Sustainability						
ISIN		LU1434528169 (EUR)						
Laufende Kosten		0.20 - 2.34 % (per 01.07.2025)						
Performance (per 30.06.2025)		Risiko-Rendite-Indikator («SRRI») (per 31.05.2025)						
Lfd. Jahr	-3.3 %	1	2	3	4	5	6	7
3 Jahre p.a.	11.4 %	← geringes Risiko/ tiefere Rendite			höheres Risiko/ höhere Rendite →			
5 Jahre p.a.	11.9 %	Morningstar Globes 4 / 5 (per 30.06.2025)			MSCI ESG Score 7.2 / 10 (per 30.06.2025)			





## 5 Firmenportraits ausgewählter Anbieter mit Nachhaltigkeitskompetenz

### **Sponsoren der IFZ Sustainable Investments Studie 2025**

Die nachfolgenden Unternehmungen sind Sponsoren. Sie haben die IFZ Sustainable Investments Studie 2025 finanziell unterstützt. Deshalb werden sie mit einem eigenständigen Firmenprofil porträtiert.

## Robeco (Platin Sponsor)

<b>Name</b>	Robeco Schweiz AG			
<b>Adresse</b>	Josefstrasse 218, 8005 Zürich			
<b>Hauptsitz</b>	Rotterdam, Niederlande			
<b>Webseite</b>	www.robeco.com/ch			
<b>Ansprechpartner</b>	Marc Duceck, Corporate Communications & Media Relations, +41 79 639 42 38, marc.duceck@robeco.com			
<b>Mitarbeitende</b>	> 1'000	...davon verantwortlich für die CH	ca. 90	
<b>Total AuM</b>	CHF 199 Mrd.	...davon nachhaltig angelegt	CHF 195 Mrd.	
<b>Zielkunden</b>	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 internem oder externem 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. Unser Einsatz für Sustainable Investments beschränkt sich jedoch nicht nur auf die Bereitstellung von auch für Dritte frei verfügbaren Tools. Wir haben auch eine breite Palette massgeschneiderter Lösungen entwickelt, die allen Kombinationen aus finanziellen und nachhaltigen Zielen Rechnung trägt.

## Flaggschiff-Produkte im Nachhaltigkeits-Offering

- 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
- Sustainable Healthy Living
- Circular Economy
- Biodiversity Equities
- Fintech
- Dynamic Theme Machine
- Quant Fixed Income
- Investment Grade Credits
- 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+.

Zusätzlich hat Robeco den Engagement Brief der Asset Management Association Switzerland (AMAS) unterzeichnet. Dieser fordert Schweizer Unternehmen auf, eine starke Corporate Governance und internationale Nachhaltigkeitsstandards einzuführen und zu einer klimaneutralen Wirtschaft beizutragen.

Robeco ist seit Jahrzehnten Pionier im Bereich Sustainable Investing, und wir ermitteln nun für alle unsere Fonds, welche in der Schweiz zugelassen sind, die Swiss Climate Scores. Des Weiteren arbeiten wir an der laufenden Verbesserung unseres Rahmenwerks zur Analyse kritischer Nachhaltigkeitsthemen. So werden

wir im Laufe des Jahres unser aktualisiertes soziales und biodiversitätsbezogenes Ampelsystem als Instrument einführen, welches unseren Fondsmanagern dabei hilft, Unternehmen zu identifizieren, die einen positiven Beitrag leisten.

Auf der Produktseite lancierte Robeco eine innovative Palette an sogenannten 3D-Investing ETFs. Hierbei werden Rendite, Risiko und Nachhaltigkeit gemeinsam optimiert. 3D-Investing führt zu besseren Nachhaltigkeitskennzahlen und höheren erwarteten Renditen.

## 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.

### 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.

### 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)

<b>Name</b>	Swisscanto		
<b>Adresse</b>	Neue Hard 11, 8005 Zürich		
<b>Hauptsitz</b>	Zürich, Schweiz		
<b>Webseite</b>	swisscanto.com		
<b>Ansprechpartner</b>	Steve Michel, Head Global Sales Asset Management +41 44 292 34 57, steve.michel@zkb.ch		
<b>Mitarbeitende</b>	275	...davon verantwortlich für die CH	264
<b>Total AuM</b>	CHF 306 Mrd.*	...davon nachhaltig angelegt	CHF 160 Mrd.**
<b>Zielkunden</b>	Private, Professionelle und Institutionelle		



### Kerntätigkeit

Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank bewirtschaftet rund CHF 306 Milliarden (per Ende Juni 2025) 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<sub>2</sub>-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<sub>2</sub>e-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 2025  
 \*\* gemäss SSF-Kriterien

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-Produkt 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.:

- 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 Bond Initiative
- Carbon Disclosure Project (CD)

## DWS (Gold Sponsor)

<b>Name</b>	<b>DWS</b>		
<b>Adresse</b>	Prime Tower, Hardstrasse 201, CH-8005 Zürich 3, Place des Bergues, CH-1211 Genf		
<b>Hauptsitz</b>	Frankfurt, Deutschland		
<b>Webseite</b>	<a href="http://www.dws.ch">www.dws.ch</a>		
<b>Ansprechpartner</b>	Ansprechpartner Gilles Boitel, Head of Xtrackers Switzerland, gilles.boitel@dws.com		
<b>Mitarbeitende</b>	~ 4'800 (Stand 30.06.2025)	...davon verantwortlich für die CH	41 (Stand 30.06.2025)
<b>Total AuM</b>	CHF 946 Mrd. (Stand 30.06.2025)		
<b>Zielkunden</b>	Private und institutionelle Anleger		



### Kerntätigkeit

Die DWS Group (DWS) ist mit einem gesamten verwalteten Vermögen von 946 Milliarden CHF (Stand: 30. Juni 2025) ein führender Vermögensverwalter in Europa mit globaler Reichweite. Mit rund 4.800 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 Anlage-disziplinen 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 haben sich auch 2024 in zahlreichen Branchengruppen, darunter Investoreninitiativen, engagiert, um ihr Verständnis für den Umgang mit nachhaltigkeitsbezogenen Risiken und Chancen zu verbessern.

## Graubündner Kantonalbank (Gold Sponsor)

<b>Name</b>	Graubündner Kantonalbank		
<b>Adresse</b>	Postfach, CH-7001 Chur		
<b>Hauptsitz</b>	Chur, Schweiz		
<b>Webseite</b>	www.gkb.ch		
<b>Ansprechpartner</b>	Reto Eisenhut, Leiter Client Solutions & B2B		
<b>Mitarbeitende</b>	1'057	...davon verantwortlich für die CH	1'057
<b>Total AuM</b>	CHF 11'577 Mio.	...davon nachhaltig angelegt	CHF 10'529 Mio.
<b>Zielkunden</b>	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 Portfolio-konstruktion 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](http://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](http://gkb.ch/anlagefonds).

## UBS (Gold Sponsor)

<b>Name</b>	UBS Asset Management		
<b>Adresse</b>	Europaallee 21, Postfach, 8004 Zürich		
<b>Hauptsitz</b>	Zürich, Schweiz		
<b>Webseite</b>	www.ubs.com/ch/en/assetmanagement.html		
<b>Ansprechpartner</b>	Stefan Richner, Managing Director, Head Global Wealth Management & Wholesale Client Coverage Switzerland Raimund Müller, Executive Director, Head ETF & Index Fund Sales Switzerland & Liechtenstein Dr. Karsten Güttler, Managing Director, Head of Sustainable Investment Specialists Eveline Mächler, Director, Investment Specialist – Sustainable Investing		
<b>Mitarbeitende</b>	3'414* exkl. Centrally aligned Group Functions	...davon verantwortlich für die CH	1'169* exkl. Centrally aligned Group Functions
<b>Total AuM</b>	USD 1'952 Mrd.*	...davon nachhaltig angelegt	USD 275 Mrd.**
<b>Zielkunden</b>	Private und qualifizierte Anleger		

### Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

UBS Asset Management (UBS AM) bietet Anlagelösungen in traditionellen und alternativen Anlageklassen. Mit über 1'900 Mrd. USD verwaltetem Vermögen betreuen wir Kunden in 24 Ländern. 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 Anlagensegment 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.

### Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

UBS AM bietet ein umfassendes Nachhaltigkeitsangebot mit traditionellen und alternativen Fonds, ETFs und Mandaten, die auf Nachhaltigkeit und Klimastrategien ausgerichtet sind.

### Neueste Entwicklungen:

- **Net Zero Festverzinsliche Strategien:** Erweiterung auf Unternehmens- und Staatsanleihen, inklusive der Entwicklung des Bloomberg Global Treasury Net Zero Progress Index als Benchmark.
- **Fondsumstellungen:** Zwei bestehende Fonds wurden auf Net-Zero-Strategien umgestellt:
  - UBS (CH) Investment Fund – Bonds Global ex CHF Government Net Zero Ambition Index
  - UBS (CH) Investment Fund – Bonds Global Corporate Climate Aware Hedged NSL
- **Low-Carbon ETFs:** Einführung von zwei ETFs zur Reduktion von CO<sub>2</sub>-Emissionen:
  - UBS MSCI Canada Universal UCITS ETF
  - UBS S&P 500 Climate Transition ESG UCITS ETF

### Ausgewählte Produkte:

- **Aktive Aktien:** UBS Climate Aware Equities, Global Sustainable Equities, Global Impact Equities und Long Term Themes Equities
  - **Aktive Fixed Income:** UBS Bonds CHF Sustainable, UBS Global SDG Corporates Sustainable
  - **ETFs:** UBS MSCI Socially Responsible, UBS MSCI Selection, UBS MSCI Universal, UBS MSCI Climate Paris Aligned, UBS EURO STOXX 50 ESG, UBS S&P 500 Scored & Screened, UBS SPI ESG, UBS Sustainable Development Bank Bonds, UBS BBG MSCI Liquid Corporates Sustainable, NASDAQ100 ESG
- Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

\* per 30. Juni 2025

\*\* per 30. Juni 2025, exklusive ESG Integration

\*\*\* Dieser Begriff bezieht sich auf Definitionen im UBS AM Sustainable Investing Framework und nicht auf ein produktspezifisches regulatorisches Kennzeichnungsregime oder Namenskonventionen

## Vanguard (Gold Sponsor)

<b>Name</b>	Vanguard Investments Switzerland GmbH			
<b>Adresse</b>	Bleicherweg 30, 8002 Zürich			
<b>Hauptsitz</b>	Valley Forge, Pennsylvania, USA			
<b>Webseite</b>	www.vanguard.ch			
<b>Ansprechpartner</b>	Jonathan Decurtins, Head of Wholesale Switzerland and Liechtenstein, Managing Officer			
<b>Mitarbeitende</b>	20'000+ weltweit	...davon verantwortlich für die CH	7	
<b>Total AuM</b>	USD 10.9 Bill. (per 30. Juni 2025)			
<b>Zielkunden</b>	Professionelle Anleger			

### Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Wir haben unser Ziel klar formuliert: Wir wollen Anlegerinnen und Anlegern die besten Chancen auf Erfolg geben. Seit Gründung von Vanguard im Jahr 1975 entwickeln wir kosteneffiziente, einfache und langfristige Anlagelösungen. Und als Anbieter von Anlagedienstleistungen ist es unsere Pflicht, für Anlegerinnen und Anleger grösstmögliche Renditen zu erzielen. Aus diesem Grund entwickeln und managen wir unsere Fonds mit grosser Sorgfalt und achten auf materielle Risiken, die deren langfristige Wertentwicklung beeinträchtigen könnten. Und wir sind überzeugt, dass Nachhaltigkeitsrisiken die Wertschöpfung der Unternehmen in unseren Portfolios langfristig beeinflussen können. Um diesen Risiken zu begegnen, haben wir eine mehrdimensionale ESG-Strategie entwickelt, die sich durch die folgenden Prozesse bzw. Standards auszeichnet:

(1) Für Anlegerinnen und Anleger mit wachsendem ESG-Bewusstsein entwickeln wir Produkte, die die Vanguard Anlagephilosophie zum Ausdruck bringen. Mit unseren Anlagestrategien streben wir langfristig optimale Renditen an, gleichzeitig wollen wir unseren Fondsanlegerinnen und -anlegern jedoch die Möglichkeit geben, ihre ESG-Ziele ohne Kompromisse umzusetzen. Zum Beispiel analysiert die Vanguard Fixed Income Group (FIG) im Kontext unserer traditionellen Wertpapieranalyse (sofern dies geboten ist und im Einklang mit dem Mandat des Fonds steht), inwieweit bestimmte ESG-Risiken die Finanzergebnisse eines Emittenten beeinflussen können. Je nach Sub-Assetklasse passen wir unsere Methodik an, um die Nuancen wesentlicher ESG-Risikofaktoren für Anleihen richtig zu erfassen.

(2) Im Rahmen unseres Investment-Stewardship-Programms können ESG-Risiken auch Gegenstand unserer Engagements mit Unternehmen und der Ausübung von Stimmrechten werden. Zum Beispiel vertritt das Vanguard Investment Stewardship Team die Interessen von Vanguard Fonds mit und ohne ESG-Komponente und steht im Dialog mit den Unternehmen in unseren Portfolios zu bewährten Governance-Standards und wesentlichen Risiken, darunter auch ESG-Risiken. Die Arbeit dieses erfahrenen Teams zeichnet sich durch eine globale Perspektive aus, die durch regionale Modelle ergänzt wird. Unsere Expertinnen und Experten stehen in direktem Kontakt mit den Aufsichts- und Führungsgremien von Unternehmen und üben unsere Stimmrechte aus. Durch unser Investment-Stewardship-Programm wollen wir nicht in die Geschäfte der Unternehmen in unseren Portfolios eingreifen, sondern die Renditen für unsere Fondsanlegerinnen und -anleger durch Ausübung von Stimmrechten maximieren.

Bei der Entwicklung neuer Produkte prüfen wir sorgfältig, mit welchen Lösungen unsere Kundinnen und Kunden ihre Ziele am besten erreichen können. Der Vanguard ESG Global All Cap UCITS ETF ist ein Ergebnis dieses Prozesses und eignet sich als Grundbaustein für ein ESG-konformes Portfolio. Mit dem kosteneffizienten ETF können Anlegerinnen und Anleger in nur einer Transaktion in ein diversifiziertes Aktienportfolio aus 8.300 Indexkomponenten investieren und gleichzeitig bestimmte Branchen und Geschäftsbereiche ganz oder teilweise vermeiden, die mit höheren ESG-Risiken behaftet sind oder nicht im Einklang mit ihren Werten stehen.

## Aberdeen Investments (Partner)

<b>Name</b>	abrdn Investments Switzerland AG			
<b>Adresse</b>	Schweizergasse 14, 8001 Zürich			
<b>Hauptsitz</b>	London / Edinburgh			
<b>Webseite</b>	<a href="https://www.aberdeeninvestments.com/de-ch/institutional/sustainable-investing">https://www.aberdeeninvestments.com/de-ch/institutional/sustainable-investing</a>			
<b>Ansprechpartner</b>	Karsten-Dirk Steffens, Head of Distribution Switzerland +41 44 208 26 85, karsten-dirk.steffens@aberdeenplc.com			
<b>Mitarbeitende</b>	über 4'600	...davon verantwortlich für die CH	6	
<b>Total AuM</b>	CHF 410.7 Mrd. (Stand: 31.03.2025)			
<b>...davon nachhaltig</b>	100% (ESG-Kriterien in Anlageprozess integriert)			
<b>Zielkunden</b>	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

Unsere Vision bei Aberdeen Investments besteht darin, Investitionen für eine bessere Zukunft zu tätigen. Wir möchten etwas bewegen – für unsere Kunden, die Gesellschaft und die Welt als Ganzes – und gleichzeitig finanzielle Erträge erwirtschaften. Ökologische, soziale und Governance-Erwägungen (ESG-Erwägungen) stellen bereits seit über 30 Jahren einen wesentlichen Bestandteil unserer Anlageprozesse dar. Unser Ansatz, verantwortungsbewusst zu investieren, ist nicht nur richtig, es hilft uns auch, Chancen zu erkennen und Risiken zu managen. Bei ESG-Investitionen geht es um ein aktives Engagement. Wir wollen etwas bewirken. Unser Ansatz teilt sich in zwei Bereiche auf. Im Rahmen des Anlageprozesses kommen ESG-Faktoren zum Einsatz, anhand derer die besten Anlagen ausgewählt werden. Dabei berücksichtigen wir ESG-Belange bei unserem Research auf Sektor- und Vermögensebene, unseren Analysen wie auch unseren Entscheidungen. Wir bieten überdies Spezialfonds, die noch strengere Nachhaltigkeits- oder ethische Grundsätze verfolgen. Active Ownership bezeichnet für uns die Art und Weise, wie wir diese Engagements verwalten. Als Aktionäre setzen wir z.B. unsere Stimmrechte mit Bedacht ein und arbeiten mit den Unternehmen zusammen, um einen positiven Wandel zu bewirken.

Aberdeen Investments ist stolz darauf, im aktuellen PRI-Bewertungsbericht für 9 der 13 Module die höchste Bewertung von 5 Sternen und für die übrigen Module 3 oder 4 Sterne erhalten zu haben. Aberdeen Investments gehört seit über 10 Jahren zu den Unterzeichnern der UN PRI. 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)

<b>Name</b>	AllianceBernstein			
<b>Adresse</b>	Talstrasse 83, 8001 Zürich			
<b>Hauptsitz</b>	Nashville, Tennessee			
<b>Webseite</b>	www.alliancebernstein.com			
<b>Ansprechpartner</b>	Bruno Strässle, Managing Director, Head of Swiss Institutions +41 43 311 77 11 bruno.straessle@alliancebernstein.com			
<b>Mitarbeitende</b>	über 4'000	...davon verantwortlich für die CH	6	
<b>Total AuM</b>	USD 829 Mrd.*	...davon nachhaltig angelegt	80%	
<b>Zielkunden</b>	Als ein führendes globales Vermögensverwaltungs- und Researchunternehmen verwalten wir aktuell 829 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: 30.06.2025

## Candriam (Partner)

<b>Name</b>	Candriam		
<b>Adresse</b>	Stockerstrasse 38, CH-8002 Zürich Rue du 31 décembre 40–42, CH-1207 Genf		
<b>Hauptsitz</b>	Luxemburg		
<b>Webseite</b>	<a href="http://www.candriam.com">www.candriam.com</a>		
<b>Ansprechpartner</b>	Jörg Allenspach, Head of Candriam Switzerland LLC +41 43 547 01 41, <a href="mailto:joerg.allenspach@candriam.com">joerg.allenspach@candriam.com</a> Thomas Kälin, Senior Relationship Manager +41 43 547 01 42, <a href="mailto:thomas.kaelin@candriam.com">thomas.kaelin@candriam.com</a>		
<b>Mitarbeitende</b>	600+	...davon verantwortlich für die CH	8
<b>Total AuM</b>	CHF 150 Mrd.	...davon nachhaltig angelegt	75%
<b>Zielkunden</b>	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<sub>2</sub>, Onkologie, Demografie, Innovation, Circular Economy und mehr).

Zusätzliche Informationen zu Candriam und dem Leistungsangebot: [www.candriam.com](http://www.candriam.com)

## ISS Sustainability Solutions (Partner)

<b>Name</b>	ISS Sustainability Solutions		
<b>Adresse</b>	Bahnhofstrasse 1, 8001 Zürich Schweiz		
<b>Hauptsitz</b>	Rockville, USA		
<b>Webseite</b>	<a href="http://www.issgovernance.com/sustainability">www.issgovernance.com/sustainability</a>		
<b>Ansprechpartner</b>	Marco Mansfeld, Account Executive marco.mansfeld@iss-stoxx.com, +41 76 511 83 49		
<b>Mitarbeitende</b>	3'800	...davon verantwortlich für die CH	100
<b>Zielkunden</b>	Vermögensverwalter, Pensionskassen, Versicherungen und Banken		



### Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Sustainability Solutions ist der Responsible-Investmentbereich von ISS STOXX, dem weltweit führenden Anbieter von Corporate Governance und Responsible Investment Lösungen für Investoren, Asset Manager, Hedgefonds und Anbieter von Vermögensdienstleistungen. Sustainability Solutions verfügt über international anerkanntes Fachwissen in sämtlichen Bereichen rund um das nachhaltige und verantwortliche Investment. Hierzu zählen Themen wie Klimawandel, Biodiversität, Auswirkungen auf die Erreichung der UN SDGs, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruption, Kontroverse Waffen und viele mehr. In enger Zusammenarbeit mit unseren Kunden identifizieren wir individuelle Anlage- und Geschäftsziele und liefern die für die Integration von RI-Richtlinien notwendigen Informationen und Daten während des gesamten Investmentprozesses.

Mit einem kooperativen und kundenorientierten Ansatz unterstützt Sustainability Solutions Investoren dabei, Richtlinien für das nachhaltige Investment zu etablieren, welche als Grundlagen für Portfolio-Monitoring, Unternehmensresearch, Engagement, Stimmrechtsausübung, Reporting und Kommunikation dienen.

Mittels der selbst entwickelten Research- und Analysemethodik kann Sustainability Solutions Einblick in die Geschäftspraxis von Unternehmen gewähren und damit verbundene mögliche Risiken aufzeigen. Hierzu steht eine breite Palette an Rating- und Screening-Verfahren für Risikomanagement, Portfoliozusammensetzung, Engagement und Produktentwicklung zur Verfügung.

### Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Das Corporate Rating von Sustainability Solutions bietet Investoren relevante, aktuelle und zukunftsorientierte Sustainability-Daten und Sustainability-Performancebewertungen. Die ursprünglich von Institutional Shareholder Services Germany (ehemals oekom research) entwickelte Methodik berücksichtigt seit mehr als 30 Jahren die doppelte Materialität und integriert eine Vielzahl von weiteren Sustainability Solutions Produkten wie beispielsweise den Carbon Footprint, Klimarisikoanalysen, Biodiversität, Impact und Kontroversenanalysen.

## Morningstar (Partner)

<b>Name</b>	Morningstar			
<b>Adresse</b>	Josefstrasse 216, 8005 Zürich			
<b>Hauptsitz</b>	Schweiz			
<b>Webseite</b>	www.morningstar.ch			
<b>Ansprechpartner</b>	Christian Mesenholl, Head of Central Europe, christian.mesenholl@morningstar.com			
<b>Mitarbeitende</b>	~ 12'000	...davon verantwortlich für die CH	30	
<b>Zielkunden</b>	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<sub>2</sub>-Risiken in Fondsportfolios sehr detailliert analysieren und erkennen. Morningstar Sustainalytics hat im Jahr 2023 zwei Produkte auf den Markt gebracht, die helfen, die Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) besser zu erfüllen und Einblick in die gesamte Wertschöpfungskette eines Unternehmens bieten: Die *Physical Climate*

*Risk Metrics* bieten tiefere Einblicke in das Exposure, den Verlust und die finanzielle Widerstandsfähigkeit von Unternehmen im Hinblick auf physische Klimarisiken; und die *Low Carbon Transition Ratings* sind eine vorausschauende Bewertung der Netto-Null-Massnahmen von Unternehmen. Es ist uns wichtig, Sie mit relevanten Lösungen zu unterstützen. Deshalb verfolgen wir die Entwicklungen auf dem Markt genau und verbessern unsere Lösungen. So haben wir unsere Daten zur EU-Taxonomie erweitert, die mehr Datenpunkte liefern und Nicht-Finanz- und Finanzinstitute (2025) zu allen sechs Umweltzielen der Verordnung abdecken. Ein weiteres Beispiel ist, dass wir die Daten identifiziert haben, die es Ihnen ermöglichen, zu den Swiss Climate Scores zu berichten.

### 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)

## OLZ (Partner)

<b>Name</b>	<b>OLZ AG</b>		
<b>Adresse</b>	Marktgasse 24, 3011 Bern		
<b>Hauptsitz</b>	Bern, Schweiz		
<b>Webseite</b>	www.olz.ch		
<b>Ansprechpartner</b>	Sandro Gugolz, Business Development/ESG Specialist Associate +41 31 326 80 04, sandro.gugolz@olz.ch		
<b>Mitarbeitende</b>	27	...davon verantwortlich für die CH	26
<b>Total AuM</b>	~ CHF 2 Mrd.	...davon nachhaltig angelegt	98%
<b>Zielkunden</b>	Institutionelle Anleger (Pensionskassen, Versicherungen, Stiftungen, Unternehmen, Family Offices, etc.) und Privatkunden.		



### Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

OLZ ist ein Spezialist für die systematische, risikobasierte und nachhaltige Vermögensverwaltung. Unser Ziel ist es, eine im Vergleich zu herkömmlichen kapitalgewichteten Strategien bessere Portfolioeffizienz (d.h. tieferes Risiko, langfristig höhere Rendite) zu erzielen. Wir optimieren hierfür die Zusammensetzung unserer Fonds und Mandate anhand unseres risikobasierten Ansatzes sowie unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Ausserdem sind wir Mitglied bei UN PRI und Climate Action 100+. Bei unseren Aktienfonds verwenden wir einen zweistufigen Nachhaltigkeitsansatz:

#### 1. Ausschlusskriterien/Negativ-Selektion:

Umfassende Ausschlusskriterien wie bspw. MSCI ESG Kontroversen «Red Flag», MSCI ESG-Rating «CCC», SVVK Ausschlussliste, UN Global Compact «Fail», UN Human Rights und UN Labour Compliance Core. Ausserdem Ausschluss von Unternehmen in den Bereichen Waffen und Thermalkohle sowie Ölsand.

#### 2. Integration in Portfoliooptimierung:

Im Rahmen der OLZ Minimum Varianz Portfoliooptimierung werden folgende zwei Restriktionen berücksichtigt:

- Erhöhung des ESG Scores abhängig vom ESG-Score des Benchmarks
- Mindestens 30% Reduktion des CO<sub>2</sub>-Footprints und der CO<sub>2</sub>-Intensität gegenüber Benchmark

Weiter werden die Stimmrechte für den Aktien Schweiz und den Aktien Schweiz Small & Mid Cap Fonds in Zusammenarbeit mit dem Stimmrechtsexperten ISS ausgeübt.

### Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Unsere Flaggschiff-Produkte sind «OLZ Equity Switzerland Optimized ESG» (Aktien Schweiz) und Equity World ex CH Index Optimized ESG (Aktien Welt ex CH). Zusätzlich haben wir Fonds für die Universen:

- Aktien Schweiz Small & Mid Cap
- Aktien Welt
- Aktien Emerging Markets ex China
- Aktien China
- Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)
- Obligationen CHF

Wir bieten zudem Multi-Asset-Class-Lösungen an, welche grösstenteils mit den erwähnten risikobasierten und nachhaltigen Fonds umgesetzt werden.

- Vorsorgefonds (Säule 3a/Freizügigkeitsgelder/1e) mit Aktienquote von 65 Prozent
- Mischfonds mit Aktienquote von 65 Prozent
- Individuelle 1e-Anlagelösungen mit einer Aktienquote zwischen 20 und 75 Prozent

Für Kunden mit spezifischen ESG-Anforderungen verwalten wir zudem massgeschneiderte Direktmandate.

## Inrate (Supporter)

<b>Name</b>	<b>Inrate AG</b>		
<b>Adresse</b>	Binzstrasse 23, 8045 Zürich Rue de Berne 10, 1201 Genève		
<b>Hauptsitz</b>	Schweiz		
<b>Webseite</b>	<a href="http://www.inrate.com">www.inrate.com</a>		
<b>Ansprechpartner</b>	Alexandra Finkestein-Feller, Senior Business Development Manager +41 58 344 00 00, <a href="mailto:alexandra.finkestein@inrate.com">alexandra.finkestein@inrate.com</a>		
<b>Mitarbeitende</b>	> 100	...davon verantwortlich für die CH	30
<b>Zielkunden</b>	Asset Owners und Asset Managers		



### Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Inrate ist ein führender Anbieter von Nachhaltigkeitsdaten und -ratings, der institutionelle Anleger in die Lage versetzt, die realen Auswirkungen ihrer Investitionen zu bewerten und zu optimieren. Das Kundenportfolio der Inrate AG umfasst über 100 Organisationen auf mehreren Kontinenten – darunter globale Banken, institutionelle Investoren, Versicherungen, Indexanbieter und führende Datenplattformen. Mit einer globalen Abdeckung von über 10'000 Aktien und Bond-Emittenten ermöglicht Inrate den Anlegern, Nachhaltigkeit im Anlageprozess zu integrieren und Portfolios gemäss den Investmentrichtlinien zu gestalten und die immer ausführlicheren regulatorischen Anforderungen zu erfüllen.

#### Das Produktangebot von Inrate umfasst:

- ESG-Impact Ratings für kotierte Unternehmen, Staaten, Immobilien sowie im Bereich der Private Markets.
- ESG-Datenlösungen wie:
  - EU-Taxonomie und SFDR
  - Climate Impact und Biodiversitätsindikatoren
  - Screening von Kontroversen, Produkten (z.B. Tabak, Kohle, Gentechnik) oder Normen (z.B. UN Global Compact)
  - UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG Impact)
  - Business activity impact
- Active Ownership Dienstleistungen wie Proxy Voting und Engagement. Beim Proxy Voting unterstützen wir seit 2011 institutionelle Investoren bei der Ausübung ihrer Aktionärsrechte. Beim Engagement treten wir im Namen der Responsible Shareholder Group mit Unternehmen zu Themen der Nachhaltigkeit in den Dialog.

### Flaggschiff-Produkt im Nachhaltigkeits-Offering

Im Mittelpunkt des Ansatzes von Inrate steht die Bewertung der Wirkungen der Geschäftstätigkeit von Unternehmen auf Umwelt und Gesellschaft über die ganze Wertschöpfungskette. Die Bewertung geht über rapportierte Richtlinien hinaus.

Unsere ESG-Impact Ratings berücksichtigen die extra-finanziellen Auswirkungen von Unternehmen auf die Umwelt und die Gesellschaft mit dem Konzept der doppelten Materialität.

Die Ratings sind für Aktien, Anleihen und Immobilien verfügbar und können über die benutzerdefinierte Schnittstelle von Inrate abgerufen werden, was eine vollständige Transparenz der jedem Rating zugrunde liegenden Daten gewährleistet.

Hinter einem Rating stehen über 600 Datenpunkte, Richtlinien, Verfahren, Auswirkungen auf die Wertschöpfungskette und ESG-Kontroversen, um tiefe Einblicke in die Nachhaltigkeitsauswirkungen eines Unternehmens zu erhalten.

Mit ihrem Engagement für Datenqualität und Transparenz hebt sich Inrate in der ESG-Landschaft ab.

Um die Fähigkeiten von Inrate aus erster Hand zu erfahren, können Interessierte eine Demo der ESG-Rating-Plattform unter <https://inrate.com/esg-impact-ratings/demo/> vereinbaren. Diese Demo zeigt die Tiefe und Benutzerfreundlichkeit der Lösungen von Inrate auf und verdeutlicht, wie Investoren diese Daten nutzen können, um fundierte, nachhaltige Anlageentscheidungen zu treffen.

Weitere Informationen über Inrate und sein umfassendes Angebot an Nachhaltigkeitslösungen finden Sie unter <https://inrate.com/>.

## Investment Navigator (Technologie Partner)

<b>Name</b>	Investment Navigator			
<b>Adresse</b>	Staffelstrasse 12, 8045 Zürich			
<b>Hauptsitz</b>	Zürich, Schweiz			
<b>Webseite</b>	www.investmentnavigator.com			
<b>Ansprechpartner</b>	Alberto Rama, Mitgründer & CEO; Tobias Houdek, Senior Consultant +41 44 286 90 00, hello@investmentnavigator.com			
<b>Mitarbeitende</b>	20	...davon verantwortlich für die CH	17	
<b>Zielkunden</b>	Banken, Vermögensverwalter, Asset Manager			

### Nachhaltigkeitskompetenz/-ansatz

Investment Navigator 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 Fondsanteilklassen abdeckt, können Interessenten einen ersten Eindruck von den Investment Navigator Services gewinnen.



# Quellen

## Literatur

Belser, Jannik (2025). Schweizer Energiemarkt: Schluss mit der Sonderbehandlung von Solarstrom. Neue Zürcher Zeitung vom 02.08.2025.

Boulouchos, Konstantinos / Neu, Urs / Baranzini, Andrea / Kröcher, Oliver / Markart, Jochen (2022). Schweizer Energiesystem 2050: Wege zu netto null CO<sub>2</sub> und Versorgungssicherheit. Grundlagenbericht. (Akademien der Wissenschaften Schweiz, Hrsg.). Zugriff am 22.07.2025. Verfügbar unter: <https://akademien-schweiz.ch/publications/schweizer-energiesystem-2050-kurzfassung-fur-politische-entscheidungstragerinnen>

Bradlow, Benjamin (2025). The growing Brics divide between carbon nations and electrostates. Financial Times, July 22, 2025. Zugriff am 28.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.ft.com/content/5cbdcdbd0-60ce-46ec-9582-f5ebf8d02825>

Brijs, Tom / Berns, Maurice / Beck, Zsofia / Porsborg-Smith, Anders / Lee, Vivian / Hirschhorn, Phil et al. (2024). The Five Forces Transforming Power Markets. (BCG. Center for Energy Impact, Hrsg.). Zugriff am 29.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.bcg.com/publications/2024/five-forces-transforming-power-markets>

Bryan, Kenza (2025). World court says failure to meet climate goals could lead to damages. Financial Times, July 23, 2025. Zugriff am 25.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.ft.com/content/8cfdeb7d-9b6a-4f86-990e-05f79370de08>

Bundesamt für Umwelt (BAFU) (2025). Netto-Null-Ziel 2050. Zugriff am 01.10.2025. Verfügbar unter: <https://www.bafu.admin.ch/bafu/de/home/themen/klima/klimapolitik/ziele-und-strategien/netto-null-ziel-2050.html>

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (2024). „Jetzt haben wir einheitliche Regeln für die gesamte EU“. Zugriff am 12.08.2024. Verfügbar unter: <https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Fachartikel/2024/BaFin-ESMA-Leitlinien-Fondsamen-Poetzsch.html>

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) (2025). Aufsichtsmitteilung: ESMA-Leitlinien zu Fondsamen. Zugriff am 05.08.2025. Verfügbar unter: [https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Aufsichtsmitteilung/2024/aufsichtsmitteilung\\_24072024\\_ESMA\\_Leitlinien\\_Fondsamen.html](https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/DE/Aufsichtsmitteilung/2024/aufsichtsmitteilung_24072024_ESMA_Leitlinien_Fondsamen.html)

Deutsche Presse-Agentur (dpa) (2025). Ökostrom wird günstiger als jener aus fossilen Quellen. Neue Zürcher Zeitung vom 23.07.2025.

Draucker, Laura (2013). Do we need a Standard to calculate „Avoided Emissions“? (Greenhouse Gas Protocol, Hrsg.). Zugriff am 14.07.2021. Verfügbar unter: <https://ghgprotocol.org/blog/do-we-need-standard-calculate-“avoided-emissions”>

Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) (2025). 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 30.06.2025. Verfügbar unter: <https://www.finma.ch/de/finma-public/bewilligte-institute-personen-und-produkte/>

EU Platform on Sustainable Finance (2025). Report on benchmarks. Handbook of climate transition benchmarks and paris-aligned benchmarks. Version 2. March 21st 2025. Zugriff am 21.08.2025. Verfügbar unter: [https://finance.ec.europa.eu/document/download/7e7aa605-37a3-4d87-95db-464a1ef39497\\_en?filename=192020-sustainable-finance-teg-benchmarks-handbook\\_en.pdf](https://finance.ec.europa.eu/document/download/7e7aa605-37a3-4d87-95db-464a1ef39497_en?filename=192020-sustainable-finance-teg-benchmarks-handbook_en.pdf)

EU Technical Expert Group on Sustainable Finance (TEG) (2019). Report on benchmarks. TEG final report on climate benchmarks and benchmarks' ESG disclosures. September 2019. Zugriff am 21.08.2025. Verfügbar unter: [https://finance.ec.europa.eu/system/files/2019-09/190930-sustainable-finance-teg-final-report-climate-benchmarks-and-disclosures\\_en.pdf](https://finance.ec.europa.eu/system/files/2019-09/190930-sustainable-finance-teg-final-report-climate-benchmarks-and-disclosures_en.pdf)

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 Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionsziele in vorvertraglichen Dokumenten, auf Internetseiten und in regelmäßigen Berichten. Zugriff am 18.07.2025. Verfügbar unter: [https://ec.europa.eu/transparency/documents-register/detail?ref=C\(2022\)1931&lang=de](https://ec.europa.eu/transparency/documents-register/detail?ref=C(2022)1931&lang=de)

Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2016). Konsolidierter Text: Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnung (EU) Nr. 596/2014. Zugriff am 08.08.2024. Verfügbar unter: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/PDF/?uri=CELEX:02016R1011-20240109>

Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2020). Delegierte Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel und für Parisabgestimmte EU-Referenzwerte. Zugriff am 08.08.2024. Verfügbar unter: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R1818>

Europäisches Parlament und Rat der Europäischen Union (2022). Richtlinie (EU) 2022/2464 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Dezember 2022 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 und der Richtlinien 2004/109/EG, 2006/43/EG und 2013/34/EU hinsichtlich der Nachhaltigkeitsberichterstattung von Unternehmen. Zugriff am 31.07.2025. Verfügbar unter: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DE/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022L2464>

European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024a). Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden. Zugriff am 05.08.2025. Verfügbar unter: [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657\\_Guidelines\\_on\\_funds\\_names\\_using\\_ESG\\_or\\_sustainability\\_related\\_terms\\_DE.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657_Guidelines_on_funds_names_using_ESG_or_sustainability_related_terms_DE.pdf)

European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024b). Webseite ESMA Questions and Answers – ESMA\_QA\_2374 – Subject Matter: Guidelines on funds' names. Zugriff am 07.08.2025. Verfügbar unter: <https://www.esma.europa.eu/publications-data/questions-answers/2374>

European Securities and Markets Authority (ESMA) (2024c). Final Report: Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms. Zugriff am 08.08.2024. Verfügbar unter: [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-05/ESMA34-472-440\\_Final\\_Report\\_Guidelines\\_on\\_funds\\_names.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-05/ESMA34-472-440_Final_Report_Guidelines_on_funds_names.pdf)

FinDatEx (2024). European ESG Template (EET). Zugriff am 30.06.2024. Verfügbar unter: <https://www.findatex.eu>

Finger, Matthias / van Baal, Paul (2020). Beziehungen unter Strom. Die die Elektrizität und die Europäische Union. Zürich: Chronos.

Freidel, Morten / Oroschakoff, Kalina (2025). Keine Stromausfälle in Deutschland und der Schweiz? Von wegen! Neue Zürcher Zeitung vom 30.04.2025.

Gochermann, Josef (2021). Halbzeit der Energiewende? An der Schwelle in eine neue Energiegesellschaft. Berlin: Springer.

Hohne-Sparborth, Thomas / Church, Kristina / Kaminker, Christopher (2020). Investing in the Climate Transition. (Lombard Odier Investment Managers, Hrsg.).

I Care x Quantis (2025a). The Avoided Emissions Platform. Guiding principles and methodological basis. (Avoided Emissions Platform (AEP), Hrsg.). Zugriff am 08.08.2025. Verfügbar unter: <https://aefdi.io/#details>

I Care x Quantis (2025b). The Avoided Emissions Platform. Company protocol. (Avoided Emissions Platform (AEP), Hrsg.). Zugriff am 08.08.2025. Verfügbar unter: <https://aefdi.io/#details>

Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) (2018). Global Warming of 1.5°C. Zugriff am 21.07.2025. Verfügbar unter: [https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2019/06/SR15\\_Full\\_Report\\_High\\_Res.pdf](https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/sites/2/2019/06/SR15_Full_Report_High_Res.pdf)

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>

International Energy Agency (IEA) (2024). World Energy Outlook 2024. Zugriff am 24.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2024>

International Energy Agency (IEA) (2025). World Energy Investment 2025. Zugriff am 02.09.2025. Verfügbar unter: <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2025/executive-summary>

International Renewable Energy Agency (IRENA) (2025). Renewable Power Generation Costs in 2024. Abu Dhabi. Zugriff am 28.07.2025. Verfügbar unter: [https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2025/Jul/IRENA\\_TEC\\_RPGC\\_in\\_2024\\_2025.pdf](https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2025/Jul/IRENA_TEC_RPGC_in_2024_2025.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.

Klatt, Robert (2023). Klimabilanz untersucht: LNG schädlicher als Kohle? Zugriff am 12.08.2025. Verfügbar unter: <https://www.forschung-und-wissen.de/nachrichten/umwelt/klimabilanz-untersucht-Ing-schaedlicher-als-kohle-13378322>

Kölbel, Julian / Weder, Camilla (2024). Sustainability preference elicitation under MiFID II – a market survey. Zugriff am 24.05.2025. Verfügbar unter: [https://fsi.unisg.ch/fileadmin/user\\_upload/HSG\\_ROOT/Institut\\_FSI/Dokumente/Sustainable\\_Finance/Sustainability\\_Preference\\_Elicitation\\_Report.pdf](https://fsi.unisg.ch/fileadmin/user_upload/HSG_ROOT/Institut_FSI/Dokumente/Sustainable_Finance/Sustainability_Preference_Elicitation_Report.pdf)

Lamont, Kenneth / Kalay, Monika / Motori, Daisuke / Black, Madeleine (2024). Morningstar Global Thematic Funds Landscape 2024. (Morningstar, Hrsg.). Zugriff am 19.08.2025. Verfügbar unter: [https://marketing.morningstar.com/content/cs-assets/v3/assets/blt9415ea4cc4157833/blt6fb6a3f1b9107adb/680a4b98c7bd3455a8049363/Morningstar\\_Global\\_Thematic\\_Funds\\_Landscape\\_2024.pdf](https://marketing.morningstar.com/content/cs-assets/v3/assets/blt9415ea4cc4157833/blt6fb6a3f1b9107adb/680a4b98c7bd3455a8049363/Morningstar_Global_Thematic_Funds_Landscape_2024.pdf)

Lynch, Katherine (2022). Alternative Funds Are Winners in 2022. Zugriff am 26.09.2023. Verfügbar unter: <https://www.morningstar.com/markets/alternative-funds-are-winners-2022>

Mackowiak-Pandera, Joanna (2018). Sektorenkopplung: Der wichtigste Teil der Energiewende. (Heinrich-Böll-Stiftung, Hrsg.). Zugriff am 20.08.2025. Verfügbar unter: <https://www.boell.de/de/2018/04/13/sektorenkopplung-der-wichtigste-teil-der-wende>

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/>

Mooney, Attracta (2025). Fossil fuels „running out of road“ as clean energy catches up, says UN chief. Financial Times, July 22, 2025. Zugriff am 28.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.ft.com/content/79e35f43-9933-4d4e-8641-f045ae9282f2>

Morningstar (2018). Oldest Share Class – Methodology. Zugriff am 09.09.2022. Verfügbar unter: [http://advisor.morningstar.com/Enterprise/VTC/Oldest\\_Share\\_Class\\_020618.pdf](http://advisor.morningstar.com/Enterprise/VTC/Oldest_Share_Class_020618.pdf)

Morningstar (2025). Datenbezug über Morningstar Direct per 30.06.2025.

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>

Morningstar Sustainalytics (2025a). Global Sustainable Fund Flows: Q1 2025 in Review Record-high outflows amid new geopolitical challenges and an intensifying ESG backlash. Zugriff am 16.07.2025. Verfügbar unter: [https://marketing.morningstar.com/content/cs-assets/v3/assets/blt9415ea4cc4157833/bltfe8ef6bf6de598ea/68099b79f9cea7e1bd3d359e/Global\\_ESG\\_Q1\\_2025\\_Flows\\_Report.pdf](https://marketing.morningstar.com/content/cs-assets/v3/assets/blt9415ea4cc4157833/bltfe8ef6bf6de598ea/68099b79f9cea7e1bd3d359e/Global_ESG_Q1_2025_Flows_Report.pdf)

Morningstar Sustainalytics (2025b). SFDR Article 8 and Article 9 Funds: Q2 2025 in Review Article 8 fund flows decline amid rising geopolitical tensions and economic uncertainty. Zugriff am 03.09.2025. Verfügbar unter: <https://www.morningstar.com/en-uk/business/insights/research/sfdr-article8-article9>

MSCI (2025). MSCI Energy Transition Framework. Unveröffentlichte Präsentation.

MSCI ESG Research (2023). MSCI ESG Fund Ratings Methodology – July 2023. Zugriff am 07.09.2023. Verfügbar unter: <https://www.msci.com/documents/1296102/34424357/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Methodology.pdf/f80c3897-85f4-0cc4-3c38-9537b7ea83a3?t=1672936698044>

MSCI ESG Research (2025a). Energy Transition Framework Methodology. Zugriff am 05.08.2025. Verfügbar unter: <https://www.msci.com/downloads/web/msci-com/legal/disclosures/climate-disclosures/Energy%20Transition%20Framework%20Methodology.pdf>

MSCI ESG Research (2025b). Materiality-Weighted Portfolio Carbon Footprint. Enhancing the financial materiality of companies' carbon emissions in climate transition risk modeling (Research Insights). Zugriff am 05.08.2025. Verfügbar unter: <https://www.msci.com/downloads/web/msci-com/research-and-insights/paper/materiality-weighted-portfolio-carbon-footprint/Materiality-Weighted-Portfolio-Carbon-Footprint.pdf>

Ökoinstitut e.V. (2025). Energiewende in Deutschland: Definition, Geschichte und Ziele. Webseite. Zugriff am 28.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.energiewende.de/start>

PGIM (2024). Fueling the Future. Investing across the Global Energy Landscape. Zugriff am 29.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.pgim.com/content/dam/pgim/us/en/pgim-center/active/documents/added-from-drupal/PGIM-Megatrends-Fueling-The-Future-English-0524.pdf>

Quaschnig, Volker (2022). Regenerative Energiesysteme. Technologie – Berechnung – Klimaschutz (11., aktualisierte Auflage). München: Hanser.

Rásony, Peter (2025). Gutachten des Internationalen Gerichtshofs. Kostspielige Illusionen im Klimaschutz. Neue Zürcher Zeitung vom 26.07.2025.

Regionales Informationszentrum der Vereinten Nationen für Westeuropa (UNRIC) (2025). Ziele für nachhaltige Entwicklung. Zugriff am 23.05.2025. Verfügbar unter: <https://unric.org/de/17ziele/>

Robeco (2025). Launch of the avoided emissions platform. Credible impact measurement for climate solutions. Unveröffentlichte Präsentation.

Robeco / Mirova / Edmond de Rothschild / I Care / Quantis (2025). Einführung einer neuen globalen Marktkennzahl: Avoided Emissions Platform (AEP). Pressemitteilung. Zugriff am 07.08.2025. Verfügbar unter: [https://www.fondscheck.de/news/Artikel-Einfuehrung\\_einer\\_neuen\\_globalen\\_Marktkennzahl\\_Avoided\\_Emissions\\_Plattform\\_AEP\\_Fondsnews-18384676](https://www.fondscheck.de/news/Artikel-Einfuehrung_einer_neuen_globalen_Marktkennzahl_Avoided_Emissions_Plattform_AEP_Fondsnews-18384676)

Rüegg, Walter (2025). Wenn Radioaktivität zum Vorteil wird. Neue Zürcher Zeitung vom 22.07.2025.

Russell, Stephen (2019). Estimating and Reporting the Comparative Emissions Impacts of Products (Working Paper). (World Resources Institute, Hrsg.). Zugriff am 07.08.2025. Verfügbar unter: [https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/18\\_WP\\_Comparative-Emissions\\_final.pdf](https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/18_WP_Comparative-Emissions_final.pdf)

Smith, Hannah (2025). Nordea AM reviews fund names following new ESMA sustainability rules. Zugriff am 08.09.2025. Verfügbar unter: <https://portfolio-adviser.com/nordea-am-reviews-fund-names-following-new-esma-sustainability-rules/>

Sprick, Max (2024). Bis Ende 2030 kann die Hälfte des weltweiten Energiebedarfs durch erneuerbare Quellen abgedeckt werden. Neue Zürcher Zeitung vom 10.10.2024.

Staub-Bisang, Mirjam / Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2022). Nachhaltig investieren. Grundlagen – Strategien – Umsetzung. Zürich: NZZ Libro.

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2019). IFZ Sustainable Investments Studie 2019: Nachhaltige Bonds und nachhaltige Fonds. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2025. Verfügbar unter: <https://hub.hslu.ch/sustainable>

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2020). IFZ Sustainable Investments Studie 2020: Nachhaltige Themenfonds. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2025. Verfügbar unter: <https://hub.hslu.ch/sustainable>

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2021). IFZ Sustainable Investments Studie 2021: Nachhaltige Fonds und Klimarisiken. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2025. Verfügbar unter: <https://hub.hslu.ch/sustainable>

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2022). IFZ Sustainable Investments Studie 2022: Nachhaltige Fonds im regulatorischen Kontext. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2025. Verfügbar unter: <https://hub.hslu.ch/sustainable>

Stüttgen, Manfred / Mattmann, Brian (2023). IFZ Sustainable Investments Studie 2023: Nachhaltige Fonds und soziale Verantwortung. Zug: IFZ Eigenverlag. Zugriff am 27.05.2025. 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 27.05.2025. Verfügbar unter: <https://hub.hslu.ch/sustainable>

Swisscanto (2024). Metgatrends für eine lebenswerte Zukunft. Unveröffentlichte Präsentation.

Swisscanto Fondsleitung AG (2025). Mitteilung an die Anteilhaber der Teilfonds des GKB (LU) (R.C.S. Luxemburg: K 124) GKB (LU) Obligationen EUR ESG GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG GKB (LU) Aktien Europa ESG GKB (LU) Aktien Welt ESG GKB (LU) Staatsanleihen Welt ESG vom 15. Mai 2025. Zugriff am 28.07.2025. Verfügbar unter: <https://www.swissfunddata.ch/sfdpub/docs/a13-7100-20250515-de.pdf>

Titz, Sven (2024). Des Pudels Kern. Sonne und Wind sind flatterhafte Energiequellen, die das Stromnetz an seine Grenzen bringen. Lassen sie sich sinnvoll mit Kernkraft kombinieren? NZZ am Sonntag vom 06.10.2025.

UBS Fund Management (Switzerland) AG (2024). BLKB iQ Fund (CH). Prospekt mit integriertem Fondsvertrag 22. August 2024. Verfügbar unter: <https://sfd.lbswiss.ch/sfdpub/docs/fpd-6302-20240822-de.pdf>

United Nations (2015). Paris Agreement (United Nations Treaty Collection). Paris, 12 December 2015. Zugriff am 21.07.2025. Verfügbar unter: [https://treaties.un.org/Pages/ViewDetails.aspx?src=IND&mtdsg\\_no=XXVII-7-d&chapter=27&clang=\\_en](https://treaties.un.org/Pages/ViewDetails.aspx?src=IND&mtdsg_no=XXVII-7-d&chapter=27&clang=_en)

Unnerstall, Thomas (2016). Faktencheck Energiewende. Konzept, Umsetzung, Kosten – Antworten auf die 10 wichtigsten Fragen. Berlin: Springer.

Vonplon, David (2025a). Hohe Hürden für neues Atomkraftwerk. Neue Zürcher Zeitung vom 02.07.2025.

Vonplon, David (2025b). «Kernkraftwerke könnten ihre Stärken im Winter ausspielen». Neue Zürcher Zeitung vom 02.07.2025.

Vonplon, David / Belser, Jannik (2025). Das Problem mit dem Solarstrom vom Dach. Neue Zürcher Zeitung vom 28.07.2025.

Wikipedia (2025). Stichwort «Sektorenkopplung». Zugriff am 20.08.2025. Verfügbar unter: [https://de.wikipedia.org/wiki/Sektorenkopplung#/media/Datei:Primärenergievergleich\\_fossile\\_Energie\\_und\\_erneuerbare\\_Energien.png](https://de.wikipedia.org/wiki/Sektorenkopplung#/media/Datei:Primärenergievergleich_fossile_Energie_und_erneuerbare_Energien.png)

Wolf, Philipp (2025). Fünfsekundiger Leistungsabfall verursacht Chaos. Neue Zürcher Zeitung vom 30.04.2025.

World Business Council for Sustainable Development / World Resources Institute (2004). The Greenhouse Gas Protocol. A Corporate Accounting and Reporting Standard. Revised Edition. Geneva/Washington. Zugriff am 07.08.2025. Verfügbar unter: <https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf>

World Business Council for Sustainable Development / World Resources Institute (2013). Technical Guidance for Calculating Scope 3 Emissions, version 1.0. Zugriff am 16.08.2021. Verfügbar unter: [https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/Scope3\\_Calculation\\_Guidance\\_0.pdf](https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/Scope3_Calculation_Guidance_0.pdf)

World Business Council for Sustainable Development (WBCSD) (2025). Guidance on Avoided Emissions v2.0: Drive Innovations and Scale Solutions Toward Net Zero. Zugriff am 08.08.2025. Verfügbar unter: <https://www.wbcسد.org/resources/guidance-on-avoided-emissions-helping-business-drive-innovations-and-scale-solutions-toward-net-zero/>

Zhang, Shaojun (2025). Carbon Returns across the Globe. The Journal of Finance, 80 (1), 615–645.

## Expertengespräche

**Rochus Appert**, Head of Switzerland, PGIM Investments International, Zürich, 30.04.2025.

**Alix Chosson**, Lead ESG Analyst and Environment, Candriam, Paris, 23.04.2025.

**Kristijan Faltak**, Senior Produkt Spezialist Aktien und Themen, Zürcher Kantonalbank, Zürich, 10.02.2025.

**Kyra Gibhardt**, Climate and Nature Solutions Specialist, MSCI, Zürich, 19.08.2025.

**Andres Gujan**, Impact Portfolio Manager, Carnot Capital, Bäch, 26.03.2025.

**Tobias Houdek**, Senior Client Partner & Marketing Manager, Investment Navigator, Zürich, 27.03.2025.

**Daniel Meyer**, Produktmanagement Fonds Sustainability, Zürcher Kantonalbank, Zürich, 07.05.2025.

**Ilian Olenich**, ESG Client Coverage, MSCI, Frankfurt, 19.08.2025.

**Aymeric Parodi**, Equity Analyst Smart Energy, Robeco, Zürich, 24.03.2024.

**Fabio Pellizzari**, Leiter Nachhaltigkeit Asset Management, Zürcher Kantonalbank, Zürich, 30.09.2025.

**Daniele Polidori**, Sustainable Investing Analyst, Robeco, Zürich, 24.03.2024.

**Moritz Reisser**, Co-Head of Research, Infrac / Inrate, Zürich, 25.02.2025.

**Judith Reutimann**, Co-Head of Research, Infrac / Inrate, Zürich, 25.02.2025.

**Sara Rosner**, Director, Responsible Investing Research, AllianceBernstein, New York, 27.05.2025.

**Raj Shant**, Client Portfolio Manager, Jennison Associates, London, 30.04.2025.

**Dr. Gerhard Wagner**, Senior Portfolio Manager, Zürcher Kantonalbank, 10.02.2024.



# Autoren

## **Prof. Dr. Manfred Stüttgen**

Manfred Stüttgen lehrt an der Hochschule Luzern zu nachhaltigen Investments. 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. Er ist Co-Autor der IFZ Sustainable Investments Studie sowie des Buchs «Nachhaltig investieren. Grundlagen – Strategien – Umsetzung» (NZZ Libro).

## **Dr. Brian Mattmann**

Brian Mattmann ist Dozent an der Hochschule Luzern. Er lehrt und forscht zu nachhaltigen Kapitalanlagen und Asset Management. Neben dieser Tätigkeit ist er unabhängiges Verwaltungsratsmitglied bei einem Schweizer Asset Manager und Verwaltungsratspräsident bei einer Immobiliengesellschaft. Im In- und Ausland war er im Aktienresearch und Portfoliomanagement sowie im Anleihen- und Derivatehandel tätig. Er ist Co-Autor der IFZ Sustainable Investments Studie sowie des Buchs «Nachhaltig investieren. Grundlagen – Strategien – Umsetzung» (NZZ Libro).

# 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](https://hslu.ch/ifz-weiterbildung), T +41 41 757 67 67, [ifz@hslu.ch](mailto:ifz@hslu.ch)

# Ausgewählte IFZ-Publikationen



## 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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.hslu.ch/sustainable)



## IFZ Sustainable Investments Studie 2019

Der Markt für nachhaltige Anlagen wächst seit Jahren rasant. In der IFZ Sustainable Investments Studie 2019 werden Trends in der Schweizer Fondslandschaft aufgezeigt und Entwicklungen im Bereich grüner/nachhaltiger Fonds analysiert.

Autoren: Prof. Dr. Manfred Stüttgen, Brian Mattmann

Kostenloser Download unter [www.hslu.ch/sustainable](http://www.hslu.ch/sustainable)



## ETF-Anlegerstudie Schweiz 2025

Die ETF-Anlegerstudie 2025 präsentiert die erste umfassende Analyse zum Anlageverhalten und Wissensstand von Schweizer Anlegern in Bezug auf ETFs.

Autoren: Dr. Brian Mattmann, Prof. Dr. Karsten Döhnert, Prof. Dr. Jürg Fausch, Angelo Gattlen

Kostenloser Download unter [www.hslu.ch/de-ch/hochschule-luzern/ueber-uns/medien/medienmitteilungen/2025/10/22/ETF-Anlegerstudie-2025/](http://www.hslu.ch/de-ch/hochschule-luzern/ueber-uns/medien/medienmitteilungen/2025/10/22/ETF-Anlegerstudie-2025/)



## IFZ Retail Banking-Studie 2025

Die Studie beleuchtet seit 2012 die Entwicklung der Schweizer Retailbanken. Der Fokus der Studie 2025 liegt auf den Themen Kunden-Touchpoints sowie den Themen Anlegen und Vorsorgen aus einer ganzheitlichen Sicht.

Autoren: Prof. Dr. Andreas Dietrich, Prof. Dr. Simon Amrein, Prof. Dr. Christoph Lengwiler, Prof. Dr. Marco Passardi

Preis Studie: CHF 290.-

# Disclaimer

Die vorliegende Publikation sowie die zugehörigen Materialien sind nicht zur Finanz-, Anlage- oder Vorsorgeberatung gedacht und stellen keine Beratung dar.

Das Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ, Hochschule Luzern – Wirtschaft, 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.

Das Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ ist bemüht, Informationen in dieser Publikation korrekt darzustellen. Trotzdem können das Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ 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



---

## Gold Sponsoren



---

## Partner



---

## Technologie Partner



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



ISBN-Nummer  
978-3-907379-50-9