




100% Swiss
Made Asset
Management

Swisscanto Sustainable Balanced – mit Impact Rendite erzielen

BCA Heimspiel 2022

Oberursel, den 27. Juni 2022

*Diese Unterlagen sind ausschliesslich
für beaufsichtigte Finanzintermediäre.*

-
- Swisscanto – Nachhaltigkeit ist unsere Überzeugung
 - Swisscanto Nachhaltigkeits-Ansatz «Sustainable»
 - Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced




100% Swiss
Made Asset
Management

Nachhaltigkeit ist unsere Überzeugung

Nachhaltigkeit ist unsere Überzeugung

Gesellschaftliche Verantwortung



Die aktive Einflussnahme auf Nachhaltigkeits-Themen und bezüglich Klimaschutz ist unsere **gesellschaftliche Verantwortung**.

Über alle Anlageklassen



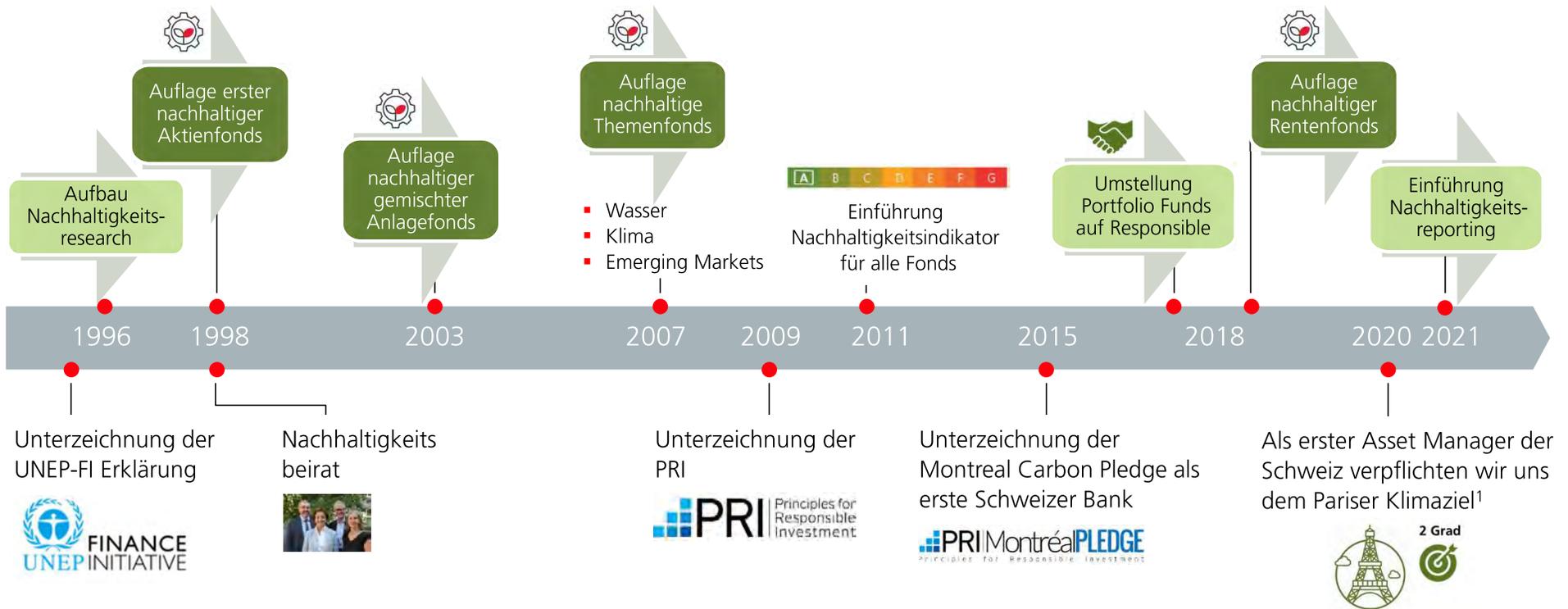
Nachhaltigkeits-Aspekte und insbesondere Klimarisiken sind **über alle Anlageklassen** hinweg materiell.

Nachhaltigkeit zahlt sich für Sie aus



Der Einbezug unserer Nachhaltigkeits-Prinzipien in der Vermögensverwaltung **fördert die Performance**.

25 Jahre Nachhaltigkeitserfahrung sprechen für sich



¹ für alle aktiv verwalteten Vermögen in traditionellen Asset Klassen

Unser Produktangebot im Kontext der Nachhaltigkeit

									
	Produktlinie	Anwendung ¹⁾	Voting Engagement	Swisscanto Blacklist	Weitere Ausschlüsse	Systematische ESG-Integration	CO ₂ e-Reduktion	Impact-Investing	Nachhaltigkeits-Reporting
Aktiv	Sustainable 	Impact-Strategien mit sehr hohem Nachhaltigkeitsgrad							
	Responsible 	Strategien in den traditionellen Anlageklassen							
Passiv 		Indexstrategien Responsible							
	Traditionell	Indexstrategien Standard							



Swisscanto Nachhaltigkeits-Ansatz «Sustainable»

Fokussiert auf Unternehmen, die aufgrund ihrer Lösungsbeiträge für gesellschaftliche Nachhaltigkeitsprobleme profitabel wachsen

Swisscanto Nachhaltigkeits-Ansatz «Sustainable»

Strenge Ausschlusskriterien als Basis



Nachhaltigkeitsansatz		Traditionell	Responsible	Sustainable	
Problemstellungen	<p>Gefährdung von Gesellschaft & Gesundheit</p>	<p>Blacklist¹</p> <ul style="list-style-type: none"> Hersteller von geächteten Waffen: <ul style="list-style-type: none"> Streubomben & Streumunition Antipersonen- & Landminen Biologische & chemische Waffen Atomwaffensysteme und -Material Herstellung von angereichertem Uran Blendlaser-Waffen Brandwaffen Verhaltensbasierte Ausschlüsse u.a. gemäss SVVK-ASIR 	<ul style="list-style-type: none"> Waffen- & Munitionsherstellung UN Global Compact Verstösse² Herstellung von Pornografie 	<ul style="list-style-type: none"> Herstellung von Kriegstechnik Betrieb von nuklearen Anlagen Förderung von Uran Herstellung von Kernreaktoren Gentechnik: Humanmedizin Herstellung von Tabak & Raucherwaren Herstellung von Alkohol (> 5% Umsatz) Glücksspiel (> 5% Umsatz) Massentierhaltung 	<ul style="list-style-type: none"> Niedriger Grad an Demokratie und Freiheit Anwendung der Todesstrafe Hohe Militärbudgets > 4% von Bruttoinlandsprodukt Ausbau der Atomenergie (Anteil total > 50%)
	<p>Anthropogener Klimawandel</p>		<ul style="list-style-type: none"> Förderung von Kohle (> 5% Umsatz) Kohlereserven (ex Metallproduktion) 	<ul style="list-style-type: none"> Förderung von Kohle Unternehmen mit Kohlereserven Betrieb von fossilen Kraftwerken Förderung von Erdgas Förderung von Öl Herstellung von Automobilen (Ausnahmen möglich) Herstellung von Flugzeugen Fluggesellschaften Kreuzfahrtgesellschaften 	<ul style="list-style-type: none"> Staaten, die das Pariser Klimaabkommen nicht ratifiziert haben
	<p>Rückgang der Artenvielfalt</p>		+	<ul style="list-style-type: none"> Gentechnik: GVO-Freisetzung Nichtnachhaltige Fischerei & Fischzucht Nichtnachhaltige Waldwirtschaft 	<ul style="list-style-type: none"> Staaten, die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (CBD) nicht ratifiziert haben

¹ gemäss Schweizer Gesetzgebung und von der Schweiz ratifizierten und anerkannten internationale Abkommen sowie in Anlehnung an SVVK-ASIR

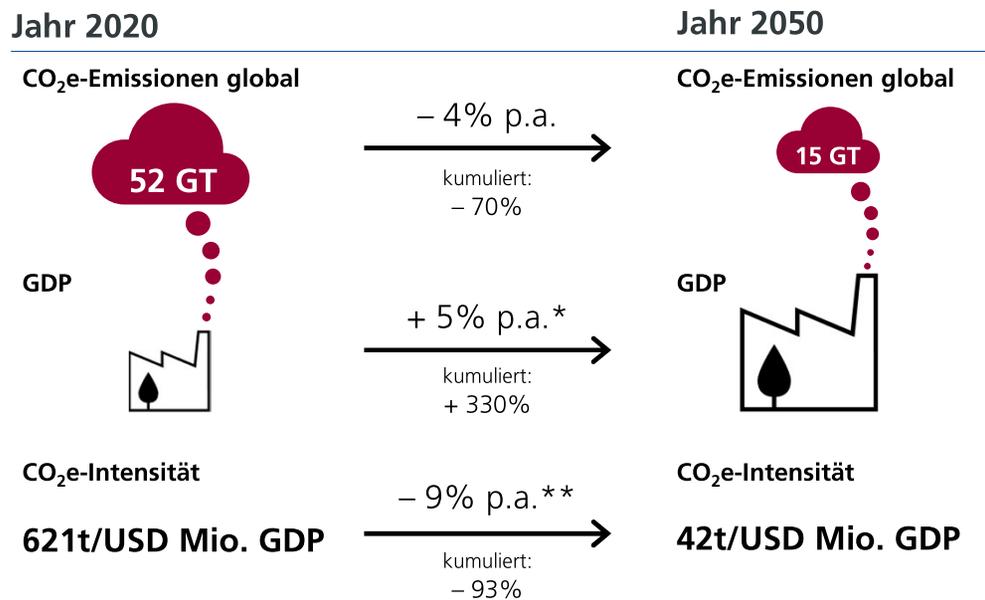
² Norm der Vereinten Nationen zu Menschenrechten (z.B. Kinderarbeit), Arbeitsrechten, Umweltstandards und Anti-Korruption

▪ = Ausschlüsse bei Unternehmen

➤ = Ausschlüsse bei Staaten

Umsetzung 2° Klimaziel mit Hilfe von CO2e-Intensitäten

Reduktion von 4% p.a. plus Wirtschaftswachstum



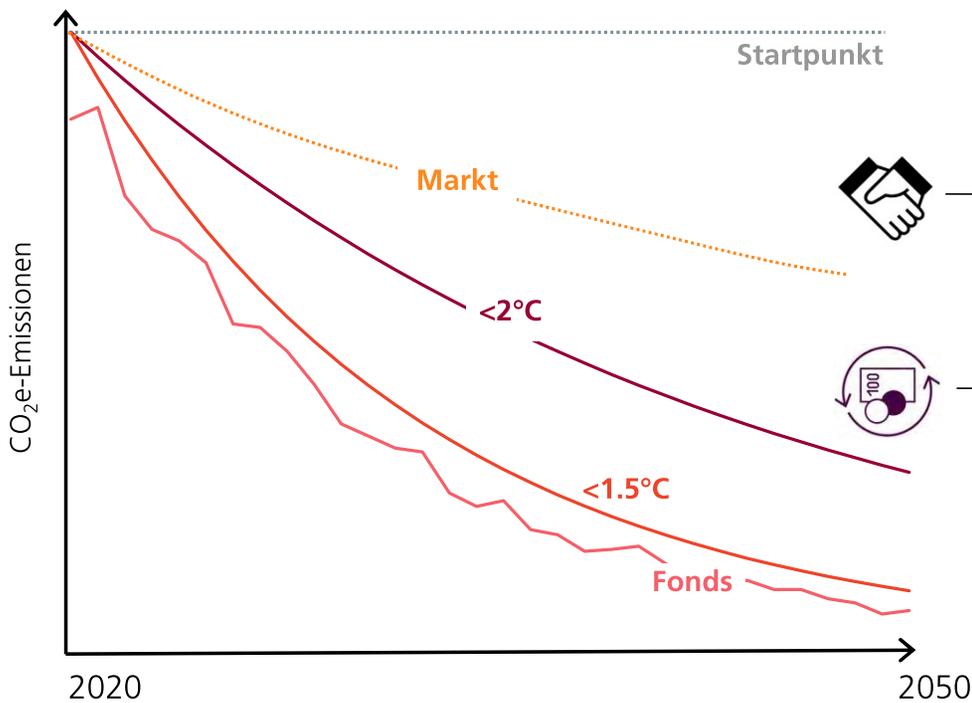
* Annahme: Nominales Wirtschaftswachstum (G) = 5%

** $1 - [(1 - 4\%) / (1 + 5\%)] = 8.57\%$



Konkrete Umsetzung in unseren aktiven Portfolios

Mit Engagement und Kapitalallokation auf Zielkurs



Voting & Engagement

- Forderung nach Strategie zur **Senkung der CO₂e-Emissionen**
- **Verankerung** der Verantwortlichkeit **auf VR-Ebene**
- **Anreizsysteme** für die Geschäftsleitung

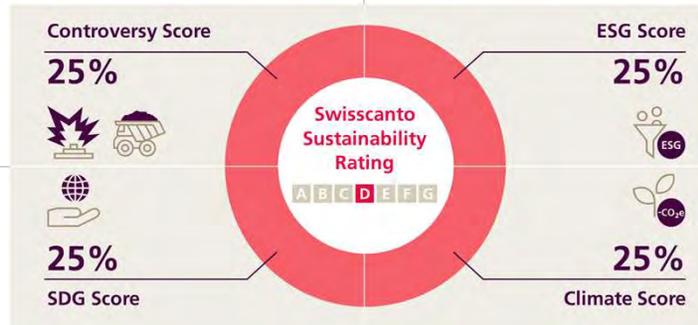


Kapitalallokation

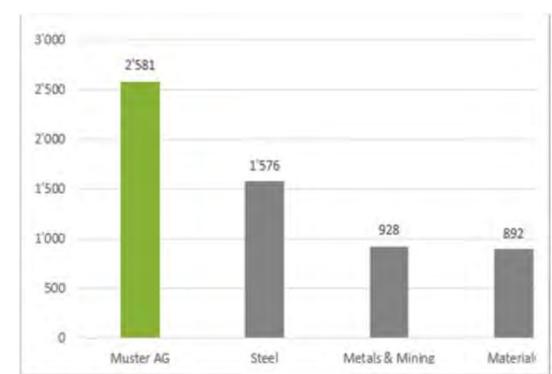
Teilweise oder vollständige Veräußerung von Unternehmen und Ländern, die ihre CO₂e-Emissionen nicht reduzieren

Eine vorausschauende Klimastrategie berücksichtigt diverse Aspekte

Environmental Issues		
Environmental Controversies		
Operational Impacts on Ecosystems	MSCI ESG	Flag
Impacts on Ecosystems/Landscapes	RepRisk	Flag
Land Use and Biodiversity	MSCI ESG	Flag
Climate Change Controversies	MSCI ESG	Flag
Global Pollution	RepRisk	Flag
Toxic Emissions & Waste	MSCI ESG	Flag
Recent Environmental Controversies	RepRisk	Flag
High Environmental Impact		
High Environmental Impact Industry	GICS	Flag
Insufficient Emissions Reporting		
Emission Reporting		Flag



Environment	Company	Peer Group
Environmental Management	26.3	15.4
Climate Change Risks & Opportunities	100.0	29.0
EMS Coverage		
Environmental Training Staff & Suppliers	0.0	16.7
EMS Available	0.0	3.2
Environmental Supply Chain Management	50.0	80.6
Environment Management Team	0.0	16.7
Environmental Impact	87.7	84.3
Total Costs of Environmental Damage	85.4	81.7
Trend - Total Costs of Env. Damage (3y)	50.6	51.5
Environmental Disclosure	9.9	17.4
Weighted Disclosure	9.9	17.4



Nachhaltigkeitsansatz «Sustainable»

Unsere Grundüberzeugungen

- Echtes Nachhaltigkeitsmanagement ist **nicht** an der **Verminderung negativer Auswirkungen** der eigenen Tätigkeiten ausgerichtet, **sondern** an der **Schaffung positiver Lösungsbeiträge** für gesellschaftliche Nachhaltigkeits-Probleme.
Prof. Thomas Dyllick
- Jedes ungelöste gesellschaftliche oder globale Problem ist nichts anderes als eine **grosse unentdeckte Marktchance**.
Peter Drucker (1909–2005)



Swisscanto Invest fokussiert auf Unternehmen, die aufgrund ihrer Lösungsbeiträge für gesellschaftliche Nachhaltigkeitsprobleme profitabel wachsen.

Swisscanto Nachhaltigkeits-Ansatz «Sustainable»

Die Uno hat 17 nachhaltige Entwicklungsziele definiert



Impact

Wir haben daraus 6 Investmentthemen abgeleitet



Energie

- Erneuerbare Energien
- Energieeffizienz



Mobilität

- Öffentlicher Verkehr
- Individualverkehr



Ressourcen

- Water
- Resource Efficiency



- Zugang zur Grundversorgung
- Gesundheitsförderung



Gesundheit

- Zugang zu Finanzdiensten
- Finanzinfrastruktur



Finanzen

- Bildung
- Vernetzung



Wissen

* Quelle: UN Principles Studie für nachhaltiges Investieren; «The SDG investment case» <https://www.unpri.org/sdgs/the-sdg-investment-case/303.article>



Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced

- Allokation, Aktien- und Rentenstrategie

Überblick

Aktienstrategie mit Fokus Impact-Quality (IQ)



Globaler Aktienstrategie inkl. Emerging Markets mit Fokus Impact-Quality

- **Impact:** Überdurchschnittliches Unternehmenswachstum getrieben durch positive Lösungsbeiträge der Produkte/Dienstleistungen zu Gesellschafts- und Umweltproblemen
- **Quality:** Unternehmen mit hohen Kapitalrenditen, tiefer Verschuldung und überzeugendem Management Leistungsausweis



Aktiv verwaltete Core Anlage

- **Fundamentale Titelselektion**
- **Global: 40 bis 80 Positionen** (ca. 2/3 Titel mit Impact, ca. 1/3 ESG Leaders zur Diversifikation)
- **Emerging Markets:** 40 bis 80 Positionen (Fonds)
- **Hauptrisikobeitrag** aus Titelselektion (Tracking Error 2–6%)

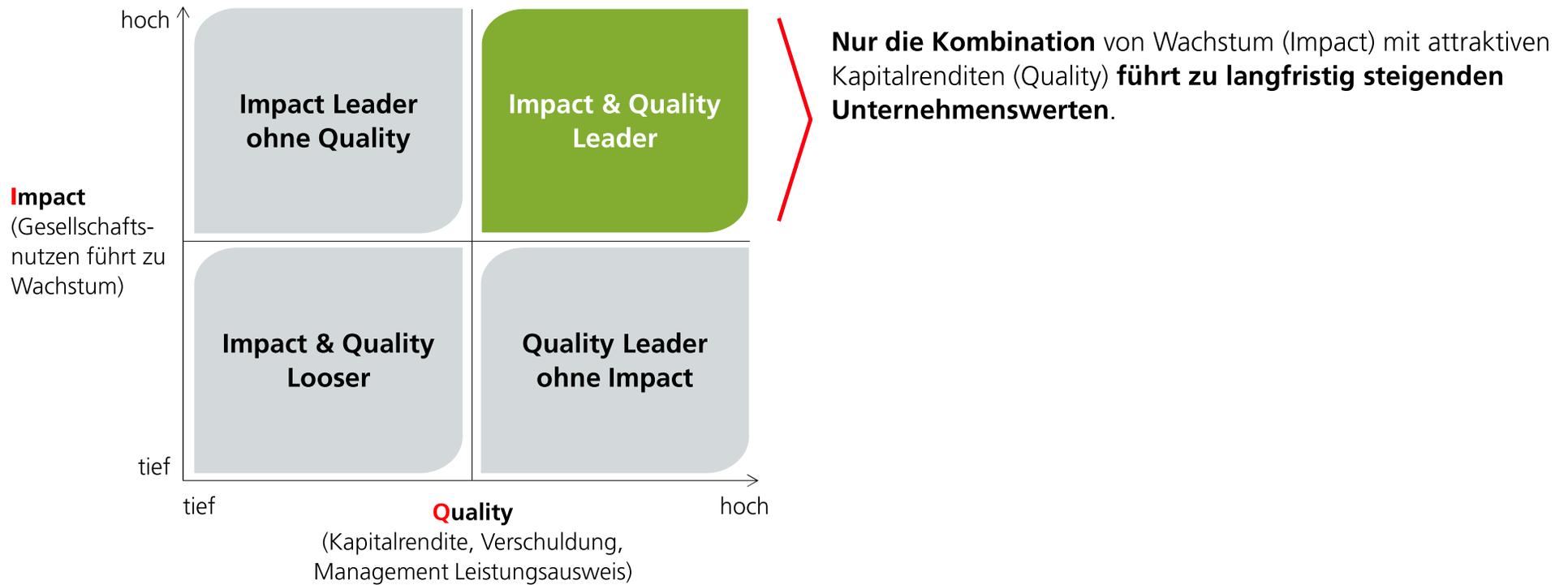


Nachhaltigkeitsnutzen

- **Maximierung des ökologischen und sozialen Impacts** (in 6 Schlüsselbereichen mit 12 Investitionsthemen)
- **Klimaverträgliche** Kapitalanlage
- Direkter positiver Beitrag zur Erreichung der **17 UN Entwicklungsziele**

Investmentstrategie

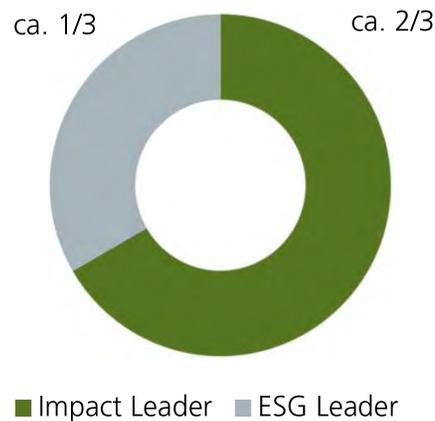
Fokussierung auf Unternehmen mit hohem IQ



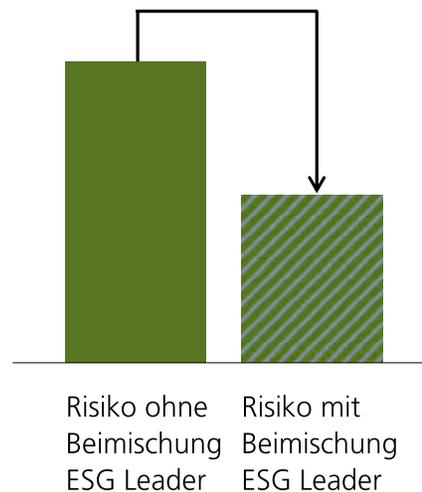
Portfoliokonstruktion

Die (Faktor-) Risiken werden mithilfe von ESG Leadern minimiert

Portfolio Zusammensetzung



Portfoliorisiko¹



- **Impact Leader**

(**WAS** wird hergestellt):
Unternehmen deren Produkte/Dienstleistungen einen positiven Lösungsbeitrag zu Nachhaltigkeitsproblemen leisten

- **ESG Leader**

(**WIE** wird etwas hergestellt):
Unternehmen, die bei der Herstellung von Produkten/Dienstleistungen führend sind gemäss Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG) Faktoren, aber **ohne** positiven Lösungsbeitrag der Produkte

¹ Portfoliorisiko gegenüber dem relevanten Benchmark

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR)

Veränderung der Positionierung 31.12.2021 zum 31.03.2022

Kennzahlen (nur Anleihenquote)	Fonds	BM
31.12.2021		
Modified Duration	7.4	7.5
Rendite auf Verfall	1.7%	1.6%
Coupon	1.6%	2.3%
Anteil Green, Social und Sustainable Bonds	18.3%	
Durchschnittsrating	A+	

Kennzahlen (nur Anleihenquote)	Fonds	BM
31.03.2022		
Modified Duration	6.74	7.40
Rendite auf Verfall	2.42%	2.24%
Coupon	1.62%	2.28%
CO2e Footprint (CO2/t) ¹	-61%	7%
Anteil Green, Social und Sustainable Bonds	21.5%	
Durchschnittsrating	A+	

¹Co2e Intensität relativ zum Pariser Klimaziele |
Daten per 31.12.2021

Überblick

Steckbrief Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced



nachhaltiger Anlagestrategiefonds (Global + Emerging Markets)

- Wir investieren in Unternehmen und Schuldner, deren Produkte, Dienstleistungen und Herstellungsmethoden einen positiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung leisten (**Impact**).
- Der Fonds investiert weltweit in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente. Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 35% und 65%.



Aktiv verwaltete Core-Anlage

- Aktive Portfoliosteuerung
- **Natürlicher Risikoausgleich zwischen Aktien und Renten**
- Disziplinierter Anlageprozess und Risikomanagement
- Fokussierung aktienseitig auf Firmen mit hoher Qualität, die ihre Kapitalkosten verdienen (**Quality**)



Anlagestrategie

- Die verschiedenen Anlagekategorien werden aktiv aufgrund ihrer Bewertung und dem Stand des Wirtschaftszyklus gesteuert bei gleichzeitiger **Maximierung des ökologischen und sozialen Impacts**
- **Klimaverträgliche** Kapitalanlage
- Direkter positiver Beitrag zur Erreichung der **17 UN Entwicklungsziele**

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced EUR

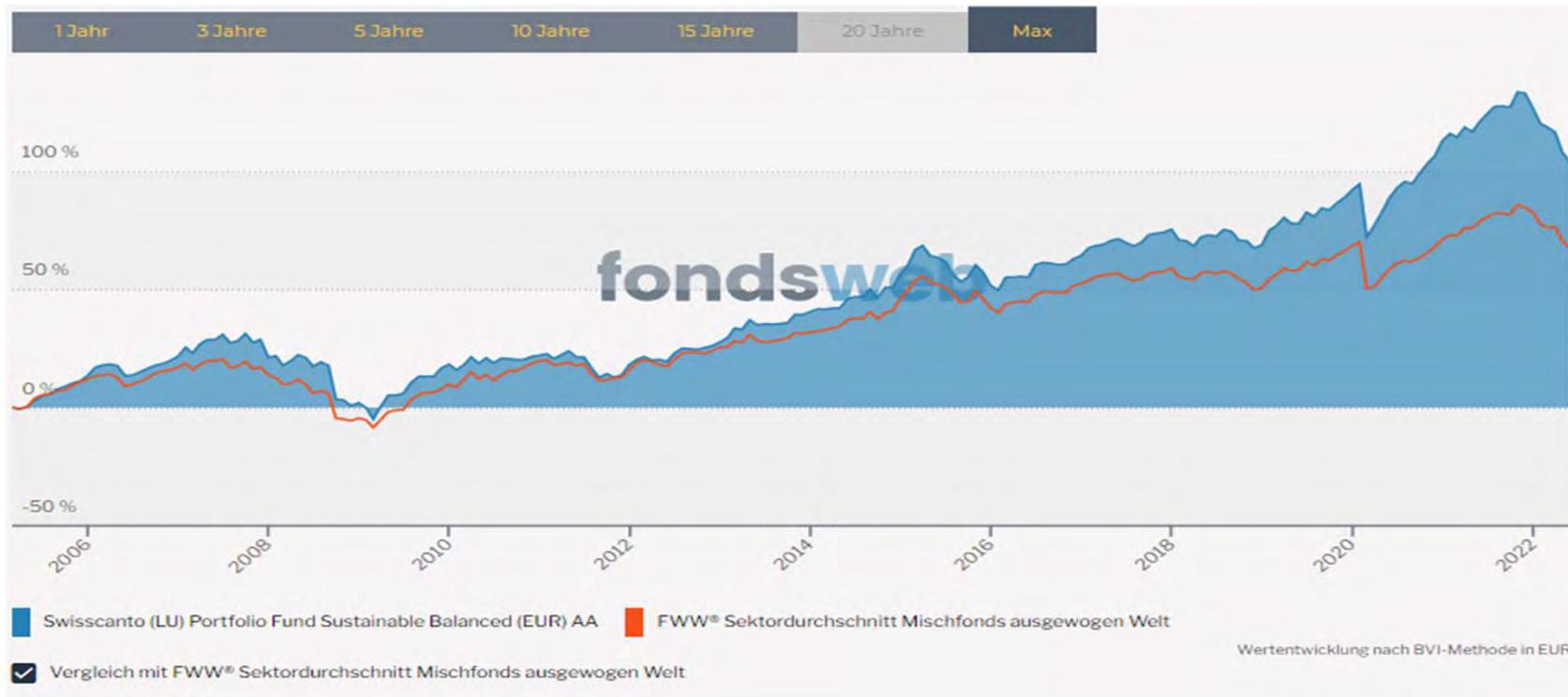
Positionierung 31.03.2022

Anlageklasse	Strategische Allokation	Relative Gewichtung zur Strategie
Liquidität	0%	
Obligationen Global hedged in EUR	50%	
Obligationen Total	50%	
Aktien Global	40%	
Aktien Emerging Markets	10%	
Aktien Total	50%	
Total	100%	

Kennzahlen	Fonds	BM
Aktien/Obligationen (%)	48/48	50/50
CO₂ Footprint Co2e Intensität relativ zum Pariser Klimaziel	-61%	7%

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA

Langfristige Wertentwicklung im Vergleich



Quelle: www.fondswelt.de per 23.06.2022

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Die Performancedaten wurden ohne Berücksichtigung der bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten berechnet.

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA

Wertentwicklung im Vergleich

Kumuliert			Annualisiert		
	Fonds in EUR	Sektor in EUR		Fonds in EUR	Sektor in EUR
laufendes Jahr	-14,90%	-12,36%			
1 Jahr	-9,75%	-8,62%	1 Jahr	-9,75%	-8,62%
3 Jahre	+10,23%	+1,83%	3 Jahre	+3,30%	+0,61%
5 Jahre	+15,45%	+4,08%	5 Jahre	+2,92%	+0,80%
10 Jahre	+64,95%	+37,91%	10 Jahre	+5,13%	+3,27%
15 Jahre	+53,24%	+35,78%	15 Jahre	+2,89%	+2,06%

Quelle: www.fondsweb.de per 23.06.2022

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Die Performancedaten wurden ohne Berücksichtigung der bei Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten berechnet.

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced AA

Steckbrief

Anlagefokus	Der Fonds investiert weltweit in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente. Fokussiert auf Unternehmen, die aufgrund ihrer Lösungsbeiträge für gesellschaftliche Nachhaltigkeitsprobleme profitabel wachsen. Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 35% und 65%.
Anwendung Nachhaltigkeit	
ISIN / WKN	(EUR) AA: LU0208341965 / A0DQU0
Fondsmanager	Leitender Portfoliomanager: Reto Nigli
Lancierungsdatum:	07.03.2005 (EUR)
Letzte Ausschüttungen	13.07.21 EUR 0,25 / 2020: EUR 0,15 / 2019: EUR 0,51 / 2018: EUR 0,40
Anzahl der Positionen	(EUR) 382
Fondsvolumen	2.116,6 Mio. € (31.03.2022)
Ausgabeaufschlag	max. 3%
Pauschale Management Gebühr	1,20% p.a.
Währung	EUR (ungesichert)
DPD Verwahrfähigkeit	Ja
SRI	4
Morningstar Rating	*****
FWW FundStars®	*****

Swisscanto (LU) Sustainable Fonds Gründe zu investieren



Partizipation an attraktivem Zukunftsmarkt

Investition in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einen positiven Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung leisten

Beitrag zur Erreichung der Klimaziele



Auf Investments in die CO₂-intensivsten Industrien wird verzichtet, d.h., die Förderung fossiler Energieträger ist ausgeschlossen, ebenso die Stromproduktion aus fossilen Energieträgern, Fluglinien und traditionelle Automobilhersteller



Es wird in Unternehmen investiert, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen einen Beitrag dazu leisten, das Ziel des Pariser Klimaabkommens Realität werden zu lassen.

Langjährige Expertise und disziplinierter Anlageprozess

Sicherheit und Vertrauen durch strukturierten Anlageprozess und permanente Risikoüberwachung. Mehrjähriger und ausgezeichneter Track Record

Rechtliche Hinweise

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Werbe- und Informationszwecken, ist für die Verbreitung in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und Luxemburg bestimmt und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern oder an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Bei dem beschriebenen Produkt handelt es sich um einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG, der dem luxemburgischen Recht unterfällt und der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (CSSF) untersteht.

Dieses Dokument stellt keine Aufforderung oder Einladung zur Zeichnung oder zur Abgabe eines Kaufan-gebots für irgendwelche Wertpapiere dar, noch bildet es eine Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art. Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Swisscanto Fonds sind die jeweiligen veröffentlichten Rechtsdokumente (Vertragsbedingungen, Verkaufsprospekte und wesentliche Anlegerinformationen (KIID), sowie Geschäftsberichte), welche unter www.swisscanto.com kostenlos bezogen werden können. Länderabhängige Informationen und kostenlose Bezugsquellen für die veröffentlichten Dokumente auf Deutsch und in Papierform: Deutschland: Zahl- und Informationsquelle DekaBank, Mainzer Landstrasse 16, 60235 Frankfurt a.M. Österreich: Voralberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz. Liechtenstein: Bendura Bank AG, Schaaner Str. 27, 9487 Gamprin-Bendern. Luxemburg: Swisscanto Asset Management International S.A., 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg.

Das Dokument entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, die Informationen allenfalls unter Beizug eines Beraters in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Der Verkaufsprospekt und KIID sollten vor einer Anlage gelesen werden.

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen. Die Risiken sind im Verkaufsprospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen beschrieben. Eine vergangene Wertentwicklung ist kein Indikator und keine Garantie für den Erfolg in der Zukunft. Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieser Wertpapiere dar.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden von Swisscanto mit grösster Sorgfalt zusammengestellt. Die Informationen und Meinungen stammen aus zuverlässigen Quellen. Trotz professionellen Vorgehens kann Swisscanto die Richtigkeit, Vollständigkeit sowie die Aktualität der Angaben nicht garantieren. Swisscanto lehnt jede Haftung für Investitionen, die sich auf dieses Dokument stützen, ab.

Das in diesem Dokument beschriebene Produkt ist für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar und darf nicht an diese weitergegeben werden.

