

# Swisscanto AST Avant BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF

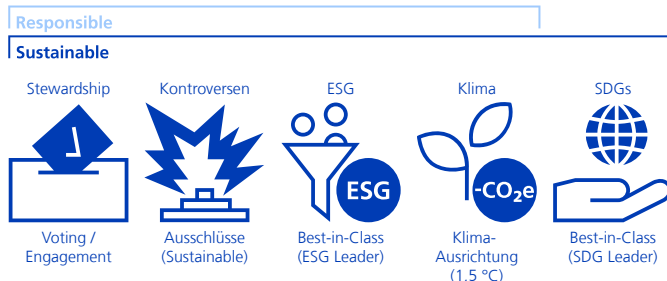
Gemischt | Thesaurierend | Juni 2026 - Marketingmaterial

## Anlagegruppe Beschreibung

Die Anlagegruppe verfolgt eine ausgewogene Strategie, indem etwa gleich hohe Kapitalerträge aus Obligationen einerseits und Aktien andererseits angestrebt werden. Im Fokus stehen Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen einen wesentlichen Beitrag zur Erfüllung der Uno Nachhaltigkeitsziele leisten (SDG-aligned investing). Der Aktienanteil liegt bei durchschnittlich 45% und der Obligationenanteil bei rund 55%. Es gelten die Anlagevorschriften nach BVV2. Die Anlagegruppe ist als «Fund of Funds» (Dachfonds) konzipiert und kann bis zu 100% in kollektive Anlageinstrumente investieren.

## Nachhaltigkeitspolitik

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



## Swisscanto Sustainability Rating

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

## Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche – mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.

Zugelassen ist nur die Anlage von Mitteln steuerbefreiter Einrichtungen der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (Säulen 2 und 3a).

## Risikoindikator

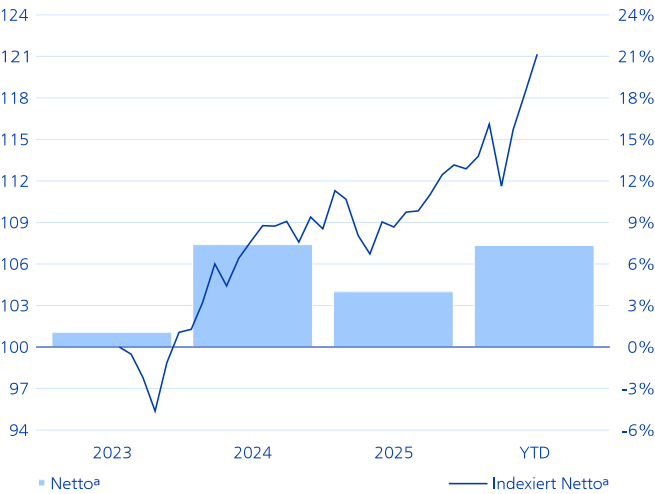
tief 1 2 **3** 4 5 6 7 hoch

## Anlagegruppe Daten

|                                 |                                         |
|---------------------------------|-----------------------------------------|
| NAV pro Anteil (30.06.2026)     | CHF 121.18                              |
| 52-Wochen-Hoch (30.06.2026)     | CHF 121.18                              |
| 52-Wochen-Tief (14.07.2025)     | CHF 108.26                              |
| Anlagegruppe Domizil            | Schweiz                                 |
| Referenzwährung Anteilsklasse   | CHF                                     |
| Anlagegruppe Währung            | CHF                                     |
| Abschluss Rechnungsjahr         | 30.06.                                  |
| Valoren Nummer                  | 121446714                               |
| ISIN-Nummer                     | CH1214467149                            |
| Bloomberg                       | SWABVDT SW                              |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse  | 05.07.2023                              |
| Lancierungsdatum Anlagegruppe   | 05.07.2023                              |
| Start Performancemessung        | 01.08.2023                              |
| Klassenvermögen (Mio.)          | CHF 0.02                                |
| Anlagegruppe Vermögen (Mio.)    | CHF 106.13                              |
| Ausstehende Anteile             | 148.559                                 |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a. | 0.70%                                   |
| Total Expense Ratio p.a.        | 0.70%                                   |
| Ausgabespesen z.G. Fonds        | 0.00%                                   |
| Rücknahmespesen z.G. Fonds      | 0.00%                                   |
| Anlagestiftung                  | Swisscanto Anlagestiftung Avant, Zürich |
| Portfolio Management            | Zürcher Kantonalbank                    |
| Depotbank                       | Zürcher Kantonalbank                    |

# Wertentwicklung

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



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

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

| Seit       | Netto <sup>a</sup> | Brutto <sup>b</sup> |
|------------|--------------------|---------------------|
| 1 Monat    | 2.28               | 2.34                |
| 3 Monate   | 8.54               | 8.73                |
| 1 Jahr     | 11.49              | 12.27               |
| Start p.a. | 6.80               | 7.55                |

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

| Jahr | Netto <sup>a</sup> | Brutto <sup>b</sup> |
|------|--------------------|---------------------|
| YTD  | 7.34               | 7.71                |
| 2025 | 3.99               | 4.72                |
| 2024 | 7.40               | 8.16                |
| 2023 | 1.06               | 1.36                |

## Risikokennzahlen

| annualisiert/realisiert  | 1J    |
|--------------------------|-------|
| Volatilität Anlagegruppe | 6.44% |
| Sharpe Ratio             | 1.69  |

## Positionskennzahlen

|                           | Anlagegruppe |
|---------------------------|--------------|
| Anzahl Positionen         | 1'384        |
| Modified Duration         | 7.20         |
| Yield                     | 2.41%        |
| Restlaufzeit in Jahren    | 8.65         |
| Durchschnittlicher Coupon | 2.61%        |

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

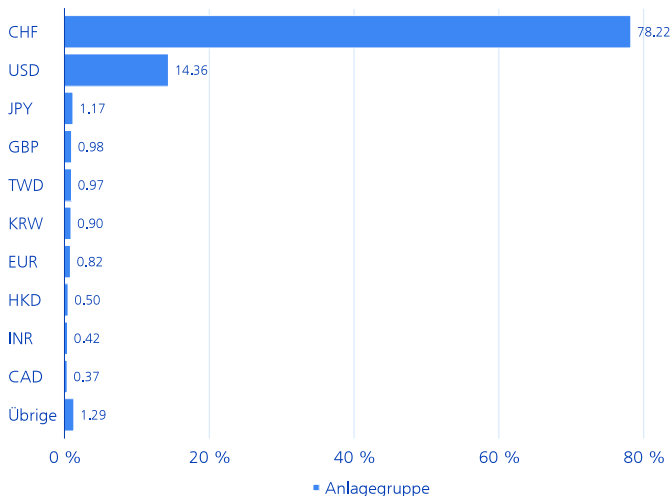
<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

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

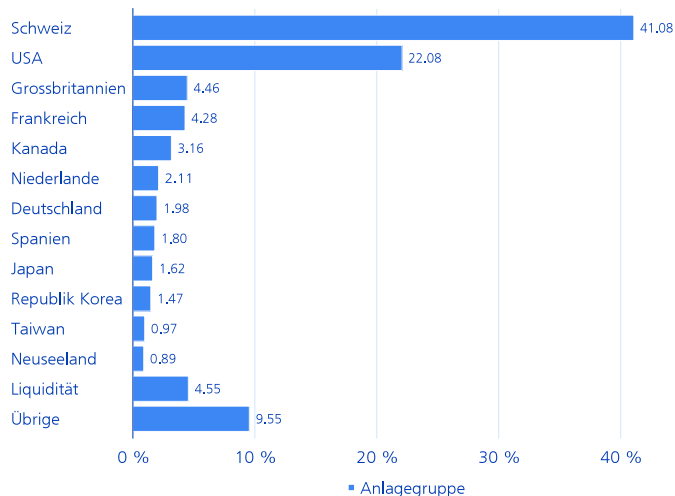
<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

# Breakdowns

## Aufteilung nach Währungen in %



## Länderaufteilung in %



## Die grössten Positionen in %

|                             | Anlagegruppe |
|-----------------------------|--------------|
| Novartis AG                 | 2.97         |
| Roche Holding AG            | 2.80         |
| Nestlé SA                   | 2.56         |
| ABB Ltd                     | 1.86         |
| UBS Group AG                | 1.64         |
| Cie Financiere Richemont SA | 1.33         |
| Zurich Insurance Group AG   | 1.33         |
| NVIDIA Corp                 | 1.30         |
| Alphabet Inc                | 1.14         |
| Apple Inc                   | 0.97         |

## Die grössten Schuldner in %

|                                                          | Anlagegruppe |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG    | 4.46         |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG | 3.08         |
| Schweizerische Eidgenossenschaft                         | 1.60         |
| IBRD                                                     | 0.85         |
| Zürcher Kantonalbank                                     | 0.76         |
| Asian Development Bank                                   | 0.75         |
| Stadt Zürich - Schweiz                                   | 0.71         |
| BNG NV                                                   | 0.66         |
| Grossbritannien und Nordirland                           | 0.64         |
| Banco Santander SA                                       | 0.59         |

## Aufteilung nach Anlagekategorien in % \*

|                           | Anlagegruppe |
|---------------------------|--------------|
| Geldmarkt                 | 7.65         |
| Obligationen CHF          | 25.40        |
| Obligationen Fremdwährung | 19.81        |
| Aktien Schweiz            | 21.90        |
| Aktien Ausland            | 25.23        |

## Aufteilung nach SDGs in %

|                                                       | Anlagegruppe |
|-------------------------------------------------------|--------------|
| SDG 1: Keine Armut                                    | 5.22         |
| SDG 2: Kein Hunger                                    | 0.82         |
| SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen                     | 14.27        |
| SDG 4: Hochwertige Bildung                            | 0.13         |
| SDG 5: Geschlechter Gleichheit                        | 0.05         |
| SDG 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen       | 0.54         |
| SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie                 | 7.96         |
| SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum | 6.21         |
| SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur        | 10.33        |
| SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden              | 6.89         |
| SDG 12: Nachhaltiger Konsum und Produktion            | 1.17         |
| SDG 14: Leben unter Wasser                            | 0.67         |
| SDG 15: Leben an Land                                 | 0.56         |
| SDG 17: Partnerschaften zur Erreichung der Ziele      | 0.69         |

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

# Erläuterungen zur Nachhaltigkeitspolitik

## Nachhaltigkeitspolitik / Nachhaltigkeitsausprägungen

Bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik werden zwei Ausprägungen unterschieden, bei welchen jeweils verschiedene Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. Die Ausprägung «Responsible» beinhaltet standardmässig die Anwendung von Ausschlusskriterien, die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses sowie eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen. Die Ausprägung «Sustainable» umfasst standardmässig, neben den vorgenannten Ansätzen, die Anwendung noch umfangreicherer Ausschlüsse und fokussiert zudem auf SDG und ESG Leaders. Zur Anwendung der Nachhaltigkeitsansätze siehe nachfolgende Erläuterungen.

In der Schweiz definieren wir die Verträglichkeit mit Nachhaltigkeitszielen gemäss «AMAS Selbstregulierung zu Transparenz und Offenlegung bei Kollektivvermögen mit Nachhaltigkeitsbezug» wie folgt:

- Anlageprodukte mit Ausprägung «Responsible» durch CO<sub>2</sub>e-Reduktion mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Klima-Ausrichtung» (CO<sub>2</sub>e-Reduktion über die Zeit) und/oder «Positive-Screening» (CO<sub>2</sub>e-Intensität tiefer als massgeblicher Index).
- Anlageprodukte mit Ausprägung «Sustainable» zusätzlich zu den oben genannten Ansätzen durch Ausrichtung der Anlagen an den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG Leaders) und/oder Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG Leaders) mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Best-in-Class», bzw. durch Ausrichtung der Anlagen an den 17 Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDG Leaders und/oder Themen-Adopters mittels des Nachhaltigkeitsansatzes «Thematische Anlagen».

## Stewardship - Voting / Engagement



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

## Kontroversen - Ausschlüsse (Sustainable)



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

## ESG - Best-in-Class (ESG Leader)



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

## Klima - Klima-Ausrichtung (1,5 °C)



In Anlehnung an das Pariser Klimaabkommen ist die Investitionstätigkeit des Portfolios auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität der Anlagen von mindestens 7,5% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO<sub>2</sub>e-Intensität per Ende 2019 des Anlageuniversums aus.

## SDGs - Best-in-Class (SDG Leader)



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

## AMAS

Asset Management Association Switzerland

## Umfang und weiterführende Angaben zur Nachhaltigkeitspolitik

Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Weitere, ergänzende produktspezifische Ausführungen bezüglich der angewendeten Nachhaltigkeitsansätze und dem angewendeten Umfang finden sich in den massgeblichen Rechtsdokumenten unter [products.swisscanto.com](https://products.swisscanto.com).

## CO<sub>2</sub>-Äquivalente (CO<sub>2</sub>e)

CO<sub>2</sub>-Äquivalente (CO<sub>2</sub>e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase. In die Berechnung der CO<sub>2</sub>e-Intensitäten werden Treibhausgase mit Erderwärmungswirkung nach Massgabe des internationalen Standards «Greenhouse Gas Protocol» (GHG-Protokoll) miteinbezogen (gemessen in CO<sub>2</sub>e).

## ESG

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

### Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen

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

### Swisscanto Sustainability Rating

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

### MSCI® ESG

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

# Erläuterungen zur Anlagegruppe

### Anlegerkreis - Bezeichnung

VV-Kunden oder institutionelle Anleger

### Anlegerkreis - Beschreibung

Die D Klasse wird allen institutionellen Anlegern sowie allen Vermögensverwaltungskunden angeboten. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend). Es wird eine pauschale Verwaltungskommission belastet.

### Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

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

### Total Expense Ratio (TER)

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

### Spesen

Die Fondsleitung schreibt Ausgabe- und Rücknahmespesen zum Schutz der bestehenden Investoren bzw. zur Deckung der Transaktionskosten vollständig den jeweiligen Teilvermögen gut.

### Swinging Single Pricing (SSP) Indirekt

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

### Erläuterung der allgemeinen Risiken

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

### Risikoindikator

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

### Hinweise zu den Breakdowns

– Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

### Aufteilung nach SDGs in % (umsatzbasiert)

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

### Portfolio Allokationen

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

### Volatilität

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

### Sharpe Ratio

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

### Modified Duration

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

### Restlaufzeit in Jahren

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

### Yield

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung.

### Durchschnittlicher Coupon

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

### ISO Zertifizierung

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

### Rechtlicher Hinweis

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

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

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

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

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

Alleinverbindliche Grundlage für Anlagen in Anlagegruppen der Swisscanto Anlagestiftungen sind die Statuten, Reglemente, Anlagerichtlinien und allfällige Prospekte der Swisscanto Anlagestiftung bzw. der Swisscanto Anlagestiftung Avant. Diese können bei den Swisscanto Anlagestiftungen, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, bezogen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsäusserungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemitteilungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsäusserungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.