



Swisscanto (LU) Bond Fund Responsible Global Absolute Return ATH CHF

Obligationen | thesaurierend | Februar 2021

Valoren Nummer: 22255233
ISIN-Nummer: LU0957586067

Bloomberg: SWCARCB LX

Fondsbeschreibung

Der Fonds investiert in das globale Anleihenuniversum. Das Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer absolut positiven Rendite in der Referenzwährung. Basierend auf einem disziplinierten Anlageprozess betreibt der Portfoliomanager eine sorgfältige Titelselektion und steuert sehr aktiv das Kreditrisiko, die Gewichtung der Marktsegmente, die Währungsrisiken und die Laufzeitenstruktur. Dazu werden auch derivative Instrumente eingesetzt. Die angewendeten Nachhaltigkeitsansätze werden im Factsheet ab Seite 2 beschrieben.

Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche

- mindestens einen kurzfristigen Anlagehorizont haben.
- eine Anleihen-Lösung mit einem absoluten Renditeziel suchen.
- die notwendige Risikotoleranz gegenüber den Währungs-, Zins- und Kreditrisiken der Anlageklasse haben.

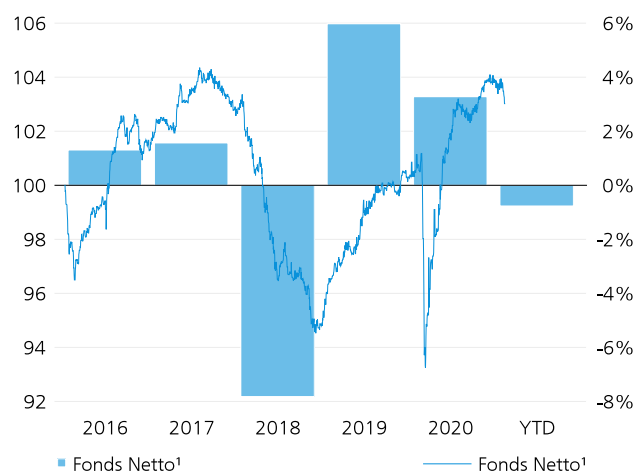
Risikoindikator

tief < 1 2 3 4 5 6 7 > hoch

Fondsdaten

NAV pro Anteil (26.02.2021)	CHF 120.65
52-Wochen-Hoch (23.12.2020)	CHF 121.89
52-Wochen-Tief (24.03.2020)	CHF 109.20
Fondsdomizil	Luxemburg
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Fondswährung	USD
Abschluss Rechnungsjahr	31.01.
Lancierungsdatum Anteilsklasse	16.11.2006
Lancierungsdatum Fonds	16.11.2006
Start Performancemessung	01.12.2006
Strategiewechsel	09.12.2013
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 69.44
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 566.83
Ausstehende Anteile	575'559.211
Benchmark	FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit
Pauschale Management Fee p.a.	0.95%
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	1.15%
Total Expense Ratio p.a.	1.20%
Swinging Single Pricing	Ja
Verwaltungsgesellschaft	Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	RBC Investor & Treasury Services

Indizierte Wertentwicklung und Wertentwicklung in %



Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 Jahren. Indizierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Performance in %

Seit	1Mt	3Mte	1J	3J	5J	10J
Fonds Netto ¹	-0.65	-0.67	2.51	0.41	1.19	1.10
Fonds Brutto ²	-0.56	-0.37	3.74	1.62	2.39	2.23
Benchmark	-0.06	-0.20	-0.76	-0.82	-0.85	-0.55

Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Jahresperformance in %

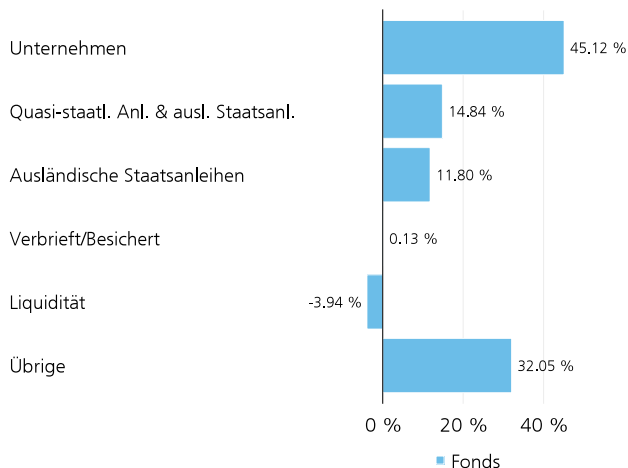
Jahr	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
Fonds Netto ¹	1.31	1.57	-7.82	5.98	3.28	-0.76
Fonds Brutto ²	2.39	2.79	-6.71	7.26	4.53	-0.57
Benchmark	-0.91	-0.88	-0.87	-0.86	-0.77	-0.13

Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder für das gesamte Jahr/Periode. Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

¹ 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.

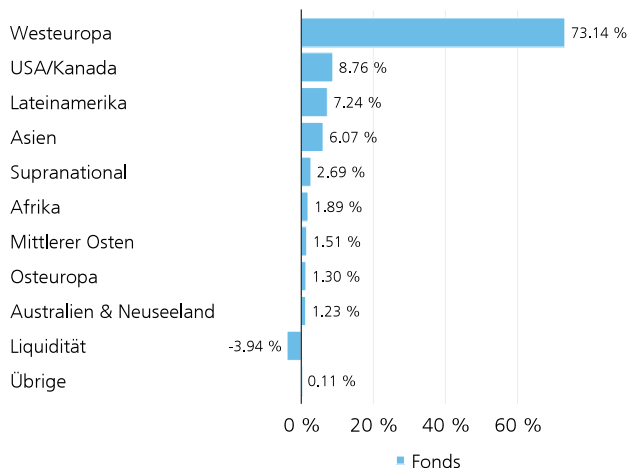
² Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Aufteilung nach Sektoren



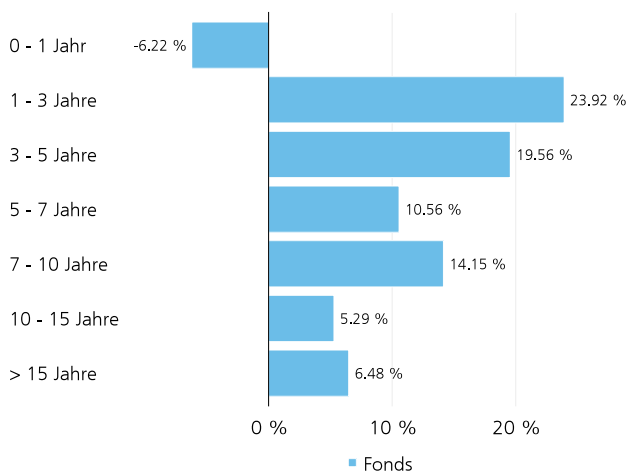
Exposure-Werte spiegeln die ökonomische Betrachtung wider. Negative Werte resultieren darum nicht zwangsläufig aus tatsächlichen Short-Positionen, sondern können aufgrund der Berechnungsmethode (beispielsweise Derivate oder Valutadifferenzen) erscheinen.

Aufteilung nach Regionen



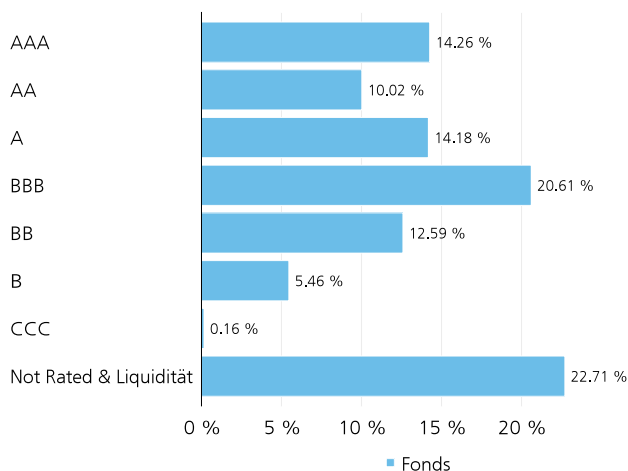
Exposure-Werte spiegeln die ökonomische Betrachtung wider. Negative Werte resultieren darum nicht zwangsläufig aus tatsächlichen Short-Positionen, sondern können aufgrund der Berechnungsmethode (beispielsweise Derivate oder Valutadifferenzen) erscheinen.

Restlaufzeitaufteilung



Exposure-Werte spiegeln die ökonomische Betrachtung wider. Negative Werte resultieren darum nicht zwangsläufig aus tatsächlichen Short-Positionen, sondern können aufgrund der Berechnungsmethode (beispielsweise Derivate oder Valutadifferenzen) erscheinen.

Aufteilung nach Bonität



Risikokennzahlen

annualisiert/realisiert	1J	3J	5J
Volatilität Fonds	7.63 %	4.99 %	4.17 %
Sharpe Ratio	0.42	0.23	0.46

Die grössten Schuldner in %

Debitor	Fonds
Republic of Italy	3.88
French Republic	2.71
Hellenic Republic	1.48
Int. Bank f. Reconstr. & Develop.	1.20
Pfandbriefz. schweiz. KB	1.04
Ontario Teachers' Pension Plan Board	1.02
Johnson Controls International PLC	0.94
Nippon Telegraph & Telephone Corp	0.93
United Mexican States	0.91
Arab Republic of Egypt	0.87

Positionskennzahlen

	Fonds	BM
Anzahl Positionen	376	n.v.
Modified Duration	4.91	n.v.
Rendite auf Verfall	2.01 %	n.v.
Restlaufzeit in Jahren	5.96	n.v.
Durchschnittlicher Coupon	2.44 %	n.v.
Durchschnittsrating	BBB+	BBB+

Swisscanto Sustainability Rating

hoch < A B C D E F G > niedrig

Nachhaltigkeitsansätze in Anwendung



Hinweis: Ausgegraute Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.

Erläuterungen zu Nachhaltigkeitsansätzen

Voting Engagement



Als Aktionär und Kreditgeber wird ein aktiver und kontinuierlicher Dialog mit den Unternehmensleitungen geführt. Diese werden aufgefordert ehrgeizige CO₂e-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Stimmrechte werden anhand eigener Abstimmungsrichtlinien, die sich auf schweizerische und internationale Corporate-Governance-Regeln sowie die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI) stützen, ausgeübt. Bei Beteiligungsanlagen wird das Abstimmungsverhalten transparent auf www.swisscanto.com/voting publiziert.

Swisscanto Blacklist



Vor allem Ausschluss von Herstellern geächteter Waffen (Streubomben und Streumunition, Antipersonen- und Landminen, biologische und chemische Waffen, Kernwaffen, angereichertes Uran sowie Blendlaser-Waffen). Bei der Einschätzung stützen wir uns primär auf die Schweizer Gesetzgebung sowie auf von der Schweiz ratifizierte und anerkannte internationale Abkommen. Grundsätzlich deckt sich unsere Einschätzung auch mit den Ausschlussempfehlungen von SVVK-ASIR.

Weitere Ausschlüsse



Anwendung weiterer Ausschlusskriterien zur Reduktion von ESG-Risiken. Keine Investition in Titel mit ESG-kritischen Geschäftsmodellen (z.B. Unternehmen die in Verbindung stehen mit Kohlenförderung (Umsatz >5%), Waffen- und Munitionsherstellung, Herstellung Pornografie, UN Global Compact-Verstössen). Weiter können z.B. auch Titel aus/von Staaten, welche aufgrund von sicherheitspolitischen Aspekten oder wegen Verstössen gegen Menschenrechte von der Schweiz, der EU oder der USA (OFAC) sanktioniert sind, ausgeschlossen werden.

Systematische ESG-Integration



Die systematische Analyse von ESG-Kriterien ist integraler Bestandteil des aktiven Anlageprozesses, mit dem Ziel, Risiken und Opportunitäten aufgrund von ESG-Trends frühzeitig zu erkennen. ESG-Kriterien ergänzen die reine Finanzanalyse und führen zu fundierteren Anlageentscheidungen.

Pariser Klimaziel



Aus Überzeugung dem Pariser Klimaziel verpflichtet, die Erwärmung bis 2050 auf unter 2 Grad zu beschränken, ist die Investitionstätigkeit des Portfolios auf eine Reduktion der CO₂e-Emissionen von mindestens 4% pro Jahr ausgerichtet. Die Zielvorgabe der Anlagestrategie richtet sich an der CO₂e-Intensität des Anlageuniversums per Ende 2019 aus.

Impact Investing



Fokussierung mittels Impact-Analyse auf Rendite mit gesellschaftlichem Nutzen und damit Investitionen in Unternehmen und Staaten, die ihre Innovationskraft nutzen, um umwelt- und sozialverträgliche Produkte und Dienstleistungen zu schaffen und damit einen wesentlichen Beitrag zur Erfüllung eines oder mehrerer Nachhaltigkeitsziele der UNO (UN SDG) leisten.

Hinweis: Ausgegraute Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.

Nachhaltigkeitsansätze

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

CO₂e

CO₂-Äquivalente (CO₂e) sind eine Masseinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der Treibhausgase Kohlendioxid (CO₂), Methan (CH₄), Lachgas (N₂O) und fluorierte Treibhausgase (FCKW). Alle diese Gase weisen eine unterschiedliche Verweildauer in der Atmosphäre aus und tragen nicht in gleichem Masse zum Treibhauseffekt bei.

ESG

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

SVVK-ASIR

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

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis - Bezeichnung

Alle Anleger

Anlegerkreis - Beschreibung

Die A Klasse wird allen Anlegern angeboten. Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend). Der dritte Buchstabe «H» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse gegenüber Fremdwährungen eine Währungsabsicherung (Hedging) vorsieht (wird nur bei Hedged Klassen abgebildet). Es wird eine pauschale Verwaltungskommission belastet.

Pauschale Verwaltungskommission (PVK)

Die PVK wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und, sofern entschädigt, den Vertrieb des Fonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen. Die PVK setzt sich aus den zwei Bestandteilen pauschale Management Fee (PMF) und pauschale Administration Fee (Kosten für Leitung und für Administration) zusammen.

Pauschale Management Fee (PMF)

Die PMF wird für das Asset Management und, sofern entschädigt, den Vertrieb des Fonds verwendet. Die PMF ist ein Bestandteil der PVK.

Total Expense Ratio (TER)

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

Swinging Single Pricing (SSP)

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

Vergleichsbenchmark

Es handelt sich hier lediglich um eine Vergleichsbenchmark. Die Performance des Fonds steht in keiner Abhängigkeit zur Benchmark, insbesondere im Hinblick auf die Portfoliozusammensetzung.

Erläuterung der allgemeinen Risiken

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

Risikoindikator

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

Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten.

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.

Swisscanto Sustainability Rating

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

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.

Weiterführende spezifische Erläuterungen

- Am 09.12.2013 aus der Überführung von SWISSCANTO (LU) SICAV II - BOND ABSOLUTE RETURN (CHF) und (EUR) entstanden, welche am 16.11.2006 lanciert worden sind.
- In dieser Auswertung beinhaltet Liquidität - neben den Guthaben auf Sicht und Zeit - auch synthetische Liquidität, welche beim Einsatz von Derivaten anfallen kann.

Rechtlicher Hinweis

Das vorliegende Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken, ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt, und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten.

Jede Investition ist mit Risiken, insbesondere demjenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Wertentwicklungen und Renditen der Vergangenheit sind keine Garantie für den zukünftigen Anlageerfolg. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Dieses Dokument wurde von Swisscanto und der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt. Diese bieten 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 Dokumentes ergeben. Dieses Dokument ist weder ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages noch eine Einladung zur Offertstellung für Bankprodukte und -dienstleistungen. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. für den Erwerb, das Halten oder den Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Dem Empfänger wird empfohlen, die Informationen – allenfalls unter Beizug eines Beraters – in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. 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.

Der Fonds ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU Richtlinie 2009/65/EG, der der Aufsicht der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (CSSF) untersteht. Die aktuellen Fondsdokumente (Verkaufsprospekt, Vertragsbedingungen, wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte) können unter swisscanto.com, bei der Vertreterin in der Schweiz, der Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, sowie bei den Vertriebssträgern der Swisscanto Fondsleitung AG in der Schweiz, über welche die Fondsanteile gezeichnet bzw. zurückgegeben werden, kostenlos bezogen werden. Zahlstelle in der Schweiz: Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich.