

Swisscanto BVG 3 Responsible Portfolio Protection RT CHF

Gemischt | thesaurierend | Februar 2022

Anlagegruppe Beschreibung

Die Anlagegruppe investiert weltweit in Aktien, Obligationen, Geldmarktinstrumente und indirekte Immobilienanlagen. Der Aktienanteil ist auf maximal 50% sowie der Fremdwährungsanteils auf maximal 30% beschränkt. Der Fondstätigt eine systematische Absicherung der Aktienmarktrisiken mit dem Ziel, das Risiko von hohen Kursrückschlägen zu reduzieren.

Am 18.10.2021 erfolgte eine Anpassung der Anlagepolitik (ehemals Swisscanto BVG 3 Responsible Dynamic 0-50).

Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätze in Anwendung

Bei der Auswahl von Anlagen kommen die nachfolgend illustrierten und in den "Erläuterungen zu Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätzen" beschriebenen Produktlinien und Ansätze zur Anwendung.



Hinweis: Ausgegraute Produktlinien und Ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.

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.
- das Risiko einer Wertminderung des Fonds mittels Absicherung der Aktienmarktanlagen reduzieren wollen.
- von Ertragschancen an den internationalen Obligationenmärkten und auch von Aktienkursgewinnen profitieren möchten.
- bereit sind, gewisse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

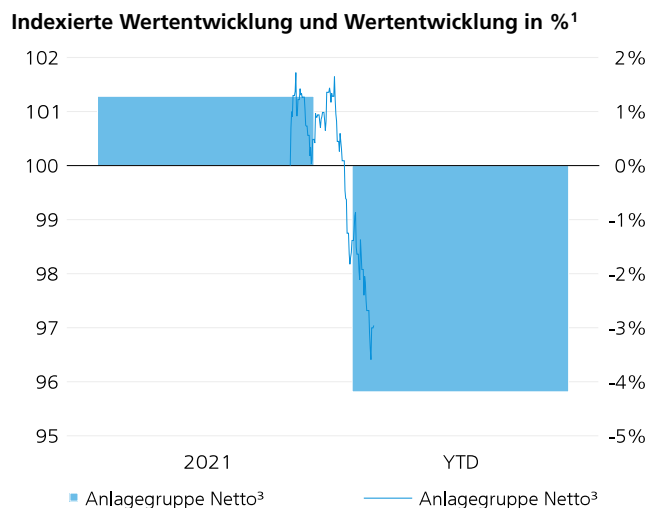
Zugelassen ist nur die Anlage von Mitteln steuerbefreier Einrichtungen der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (Säulen 2 und 3a).

Risikoindikator

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

Anlagegruppe Daten

| | |
|---------------------------------|-------------------------------------|
| NAV pro Anteil (28.02.2022) | CHF 130.24 |
| 52-Wochen-Hoch (09.11.2021) | CHF 136.52 |
| 52-Wochen-Tief (24.02.2022) | CHF 129.39 |
| Anlagegruppe Domizil | Schweiz |
| Referenzwährung Anteilsklasse | CHF |
| Anlagegruppe Währung | CHF |
| Abschluss Rechnungsjahr | 30.06. |
| Valoren Nummer | 23804622 |
| ISIN-Nummer | CH0238046228 |
| Bloomberg | SWDY50R SW |
| Lancierungsdatum Anteilsklasse | 01.07.2014 |
| Lancierungsdatum Anlagegruppe | 30.03.2012 |
| Start Performancemessung | 01.11.2021 |
| Klassenvermögen (Mio.) | CHF 22.91 |
| Anlagegruppe Vermögen (Mio.) | CHF 24.06 |
| Ausstehende Anteile | 175'903.572 |
| Pauschale Verwaltungskomm. p.a. | 0.65% |
| Total Expense Ratio p.a. | 0.68% |
| Ausgabespesen z.G. Fonds | 0.00% |
| Rücknahmespesen z.G. Fonds | 0.00% |
| Anlagestiftung | Swisscanto Anlagestiftungen, Zürich |
| Portfolio Management | Zürcher Kantonalbank |
| Depotbank | Zürcher Kantonalbank |



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

Performance in %²

| Seit | 1Mt | 3Mte | 1J | 3J p.a. | 5J p.a. | Start p.a. |
|----------------------------------|-------|-------|------|------------|------------|---------------|
| Anlagegruppe Netto ³ | -1.79 | -3.28 | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. |
| Anlagegruppe Brutto ⁴ | -1.75 | -3.13 | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. |

Jahresperformance in %^{1,2}

| Jahr | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | YTD |
|----------------------------------|------|------|------|------|------|-------|
| Anlagegruppe Netto ³ | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | 1.28 | -4.19 |
| Anlagegruppe Brutto ⁴ | n.v. | n.v. | n.v. | n.v. | 1.39 | -4.09 |

Risikokennzahlen

Risikokennzahlen werden erst ab einem Jahr Laufzeit ausgewiesen.

Positionskennzahlen

| | Anlagegruppe |
|---------------------------|--------------|
| Anzahl Positionen | 7'655 |
| Modified Duration | 7.82 |
| Rendite auf Verfall | 1.12% |
| Restlaufzeit in Jahren | 8.39 |
| Durchschnittlicher Coupon | 1.32% |

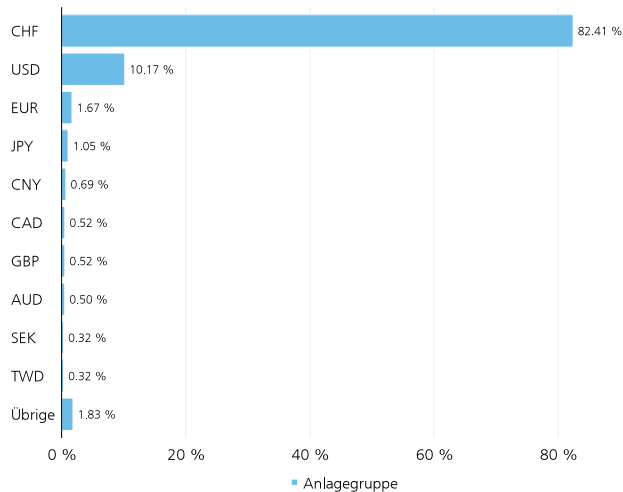
¹ Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 Jahren/Perioden.

² Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

³ 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.

⁴ Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

Aufteilung nach Währungen



Aufteilung nach Anlagekategorien in %

| Anlagegruppe | Anteil (%) |
|---------------------------|------------|
| Geldmarkt | 26.82 |
| Obligationen CHF | 17.74 |
| Obligationen Fremdwährung | 22.08 |
| Aktien Schweiz | 11.58 |
| Aktien Ausland | 16.14 |
| Immobilien Schweiz | 5.63 |

Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

Die grössten Positionen in %

| Anlagegruppe | Anteil (%) |
|-----------------------------|------------|
| Nestlé SA | 3.65 |
| Roche Holding AG | 2.70 |
| Novartis AG | 1.97 |
| Apple Inc | 0.92 |
| Microsoft Corp | 0.85 |
| Zürich Insurance Group AG | 0.79 |
| UBS Group AG | 0.75 |
| Lonza Group AG | 0.71 |
| Alphabet Inc | 0.66 |
| Cie Financiere Richemont SA | 0.49 |

Die grössten Schuldner in %

| Anlagegruppe | Anteil (%) |
|----------------------------------|------------|
| Pfandbriefb. schweiz. Hyp. | 3.13 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2.15 |
| Pfandbriefz. schweiz. KB | 2.03 |
| Schweizerische Eidgenossenschaft | 1.89 |
| Great Britain & Northern Ireland | 1.13 |
| Federal Republic of Germany | 1.01 |
| Japan | 0.85 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau | 0.61 |
| Republic of Italy | 0.53 |
| Zürcher Kantonalbank | 0.50 |

Erläuterungen zu Produktlinien und Nachhaltigkeitsansätzen

Produktlinien

Das Nachhaltigkeitsprodukteangebot umfasst drei Produktlinien, in welchen unterschiedliche Nachhaltigkeitsansätze angewendet werden. Das Angebot "Traditional" beinhaltet die Swisscanto Blacklist und gegebenenfalls die Anwendung von Voting/Engagement. Die Produktlinie "Responsible" beinhaltet zusätzlich die Anwendung von weiteren Ausschlüssen, die systematische ESG-Analyse als integraler Bestandteil des Anlageprozesses sowie eine angestrebte Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen. Die Produktlinie "Sustainable" umfasst neben den vorgenannten Ansätzen die Anwendung noch umfangreicherer Ausschlüsse und verfolgt zudem einen Impact Investing-Ansatz. Die für vorliegendes Produkt zutreffende Produktlinie ist auf Seite 1 mit einem grünen Balken dargestellt.

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 Teilnahmeanlagen wird das Abstimmungsverhalten transparent auf www.swisscanto.com/voting publiziert.

Swisscanto Blacklist



Ausschlüsse Blacklist vor allem von Herstellern geächteter Waffen (Streubomben und Streumunition, Antipersonen- und Landminen, biologische und chemische Waffen, Atomwaffen Systeme oder Material*, angereichertes Uran* sowie Blendlaser- und Brandwaffen). 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. *Nur bei einer Weiterverbreitung, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (Non-Proliferation Treaty: "NPT") verstösst.

Weitere Ausschlüsse



Anwendung weiterer Ausschlusskriterien, ergänzend zur Swisscanto Blacklist, zur Reduktion von ESG-Risiken und mit dem Ziel, keine Investitionen in Titel mit ESG-kritischen Geschäftsmodellen zu tätigen. Die Ausschlusskriterien betreffen Unternehmen, die in Verbindung stehen mit der Förderung von Kohle (> 5% Umsatz), Kohlereserven (ex Metallproduktion), Herstellung von Waffen & Munition, Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz), Herstellung von Pornografie, Kinderarbeit und/oder UN Global Compact-Verstössen (Green/Sustainable Bonds ggf. ausgenommen). Neben den Ausschlusskriterien für unternehmerische Tätigkeiten führen wir auch eine Ausschlussliste für Staaten. Bei der Erstellung dieser Ausschlussliste berücksichtigen wir vor allem sozioökonomische Risikodimensionen wie Geldwäsche und Korruption.

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 Produktlinien und 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.

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 Unternehmensführung (ESG), Ausstoss von Treibhausgasen (Climate) und Auswirkung der Produkte auf Umwelt und Gesellschaft (Impact). Das Swisscanto Sustainability Rating wird einmal pro Quartalsende neu berechnet.

Erläuterungen zur Anlagegruppe

Anlegerkreis - Bezeichnung

Freizügigkeitsstiftungen- und Vorsorgeeinrichtungen/-formen der Säule 3a

Anlegerkreis - Beschreibung

Anteile der Anteilsklasse R sind Anteile, bei denen die Beteiligung den folgenden Institutionen der beruflichen Vorsorge (2. Säule) und der gebundenen individuellen Vorsorge 3a vorbehalten ist: Freizügigkeitsstiftungen gemäss dem Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz, FZG) und Vorsorgeeinrichtungen/-formen der Säule 3a gemäss Verordnung über die steuerliche Abzugsberechtigung für Beiträge an anerkannte Vorsorgeformen (BVV 3). Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend).

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.

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.

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 Gegenparteiisiko 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. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

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.

Rendite auf Verfall

Die Rendite auf Verfall ist die durchschnittliche annualisierte Rendite, die ein Anleger erzielt, wenn er eine Obligation bis zur vertraglich vorgesehenen Fälligkeit behält.

Durchschnittlicher Coupon

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

Swiss Sustainable Fund Awards

Swisscanto Invest wurde von den SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA) 2021 als "Best Swiss Asset Management Company" ausgezeichnet. Ausrichter dieser jährlichen Preisverleihung sind das Geneva Forum for Sustainable Investment und das Zurich Forum for Sustainable Investment. Der Award für die "Best Swiss Asset Management Company" wird an den Schweizer Asset Manager vergeben, welcher die meisten der für einen Award der SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA) nominierten Fonds verwaltet. Fonds-Nominationen und -Gewinner werden unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien und Fondsperformance von einer Jury nach ihrem Ermessen bestimmt. Weitere Informationen zu den SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA) sind verfügbar unter www.voxia.ch/de/swiss-sustainable-funds-awards-2021.

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

- 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 Werbe- und Informationszwecken, ist ausschliesslich 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. Wir weisen darauf hin, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen.

Dieses Dokument wurde von der Swisscanto Fondsleitung AG und der Zürcher Kantonalbank mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Diese bieten jedoch keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Das vorliegende Dokument wurde nicht von der Abteilung „Finanzanalyse“ im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 652a bzw. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts oder Artikel 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG.

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S.

This publication and the information contained herein must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. By definition, "US person" includes any US resident, any corporation, company, partnership or other entity organised under any law of the United States. The categorisation under Regulation S likewise applies.

Alleinverbindliche Grundlage für den Erwerb von Anteilen der Swisscanto Anlagestiftung sind die Statuten, Reglemente und allfälligen Prospekte der Swisscanto Anlagestiftung. Diese können bei der Swisscanto Anlagestiftung, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich oder unter: www.swisscanto.ch kostenlos bezogen werden.