

# Nachhaltigkeitsreport per 31.12.2025



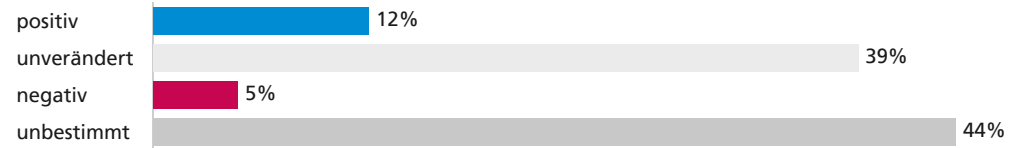
## Galenica Pensionskasse



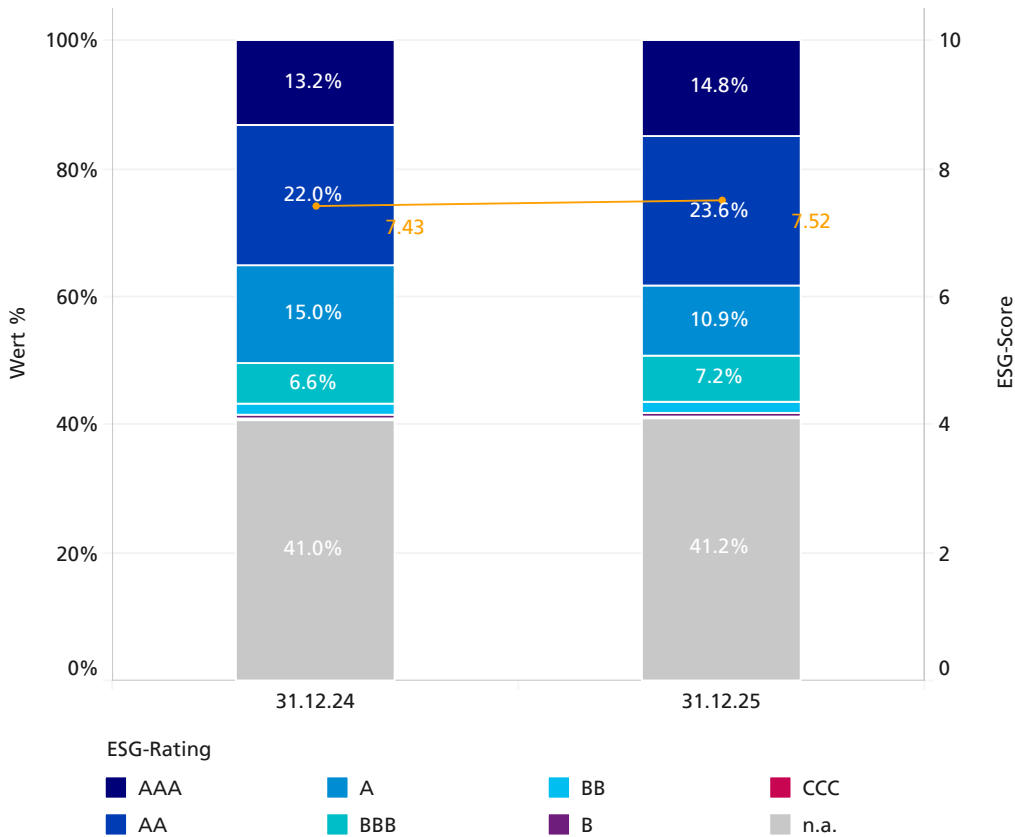
ESG	1
Kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten	3
UN Global Compact	5
SDG Sustainable Development Goals	6
ITR Implied Temperature Rise	9
CO2e	11
Grösste Positionen Einzeltitel und Fonds	13
ASIP Kennzahlen / Swiss Climate Scores	17
Benchmark	19
Methodologie und Glossar	20

	ESG-Score	Abdeckung	ESG Ø	Environment	Social	Governance
PF	7.52 AA	58.8%	5.9	6.2	5.4	6.4
BM	7.37 AA	58.1%	5.8	6.2	5.3	6.3

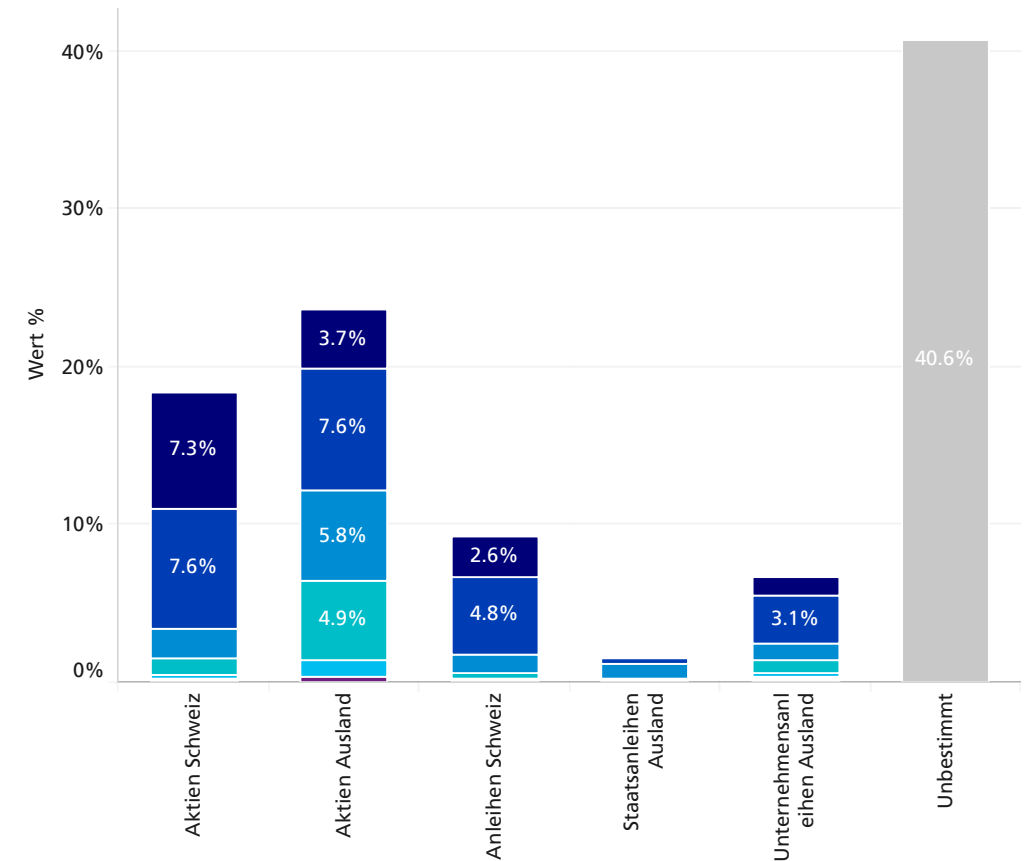
ESG Trend



Verlauf ESG-Rating und ESG-Score



Anlagekategorien nach ESG-Rating



**Emittenten mit höchsten ESG-Scores (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

Emittent	Dom.	Sektor	ESG-Score	ESG Ø	E	S	G	Wert %
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANK..	CH	Finanzen	10.0	6.9	6.5	3.3	8.1	1.5%
ABB LTD	CH	Industrieunternehmen	10.0	7.3	8.3	5.8	7.5	0.9%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CH	Finanzen	10.0	7.6	8.7	6.8	8.5	0.7%
SONOVA HOLDING AG	CH	Gesundheitswesen	10.0	7.8	10.0	7.2	8.3	0.4%
LONZA GROUP AG	CH	Gesundheitswesen	10.0	7.7	10.0	5.9	8.8	0.4%

**Emittenten mit tiefsten ESG-Scores (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

Emittent	Dom.	Sektor	ESG-Score	ESG Ø	E	S	G	Wert %
META PLATFORMS, INC.	US	Kommunikationsdienste	2.0	3.4	10.0	3.9	2.1	0.3%
NETFLIX, INC.	US	Kommunikationsdienste	3.0	4.3	10.0	4.5	3.4	0.1%
AMPHENOL CORPORATION	US	Informationstechnologie	3.7	4.3	4.6	3.1	5.6	0.1%
AMRIZE AG	US	Material	3.8	3.6	1.1	2.3	7.7	0.1%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED	US	Gesundheitswesen	3.8	5.3	9.2	5.2	5.1	0.1%

**Emittenten mit höchstem Anteil Wert**

Emittent	Dom.	Sektor	ESG-Score	ESG Ø	E	S	G	Wert %
ROCHE HOLDING AG	CH	Gesundheitswesen	7.4	5.2	6.5	4.8	5.4	2.1%
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG	CH	Finanzen	7.5	5.5	6.5	3.3	5.8	1.8%
NESTLE S.A.	CH	Basiskonsumgüter	7.9	5.4	4.2	4.6	7.6	1.8%
NOVARTIS AG	CH	Gesundheitswesen	9.8	6.2	6.4	5.5	7.5	1.6%
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN KANTONALBANK..	CH	Finanzen	10.0	6.9	6.5	3.3	8.1	1.5%

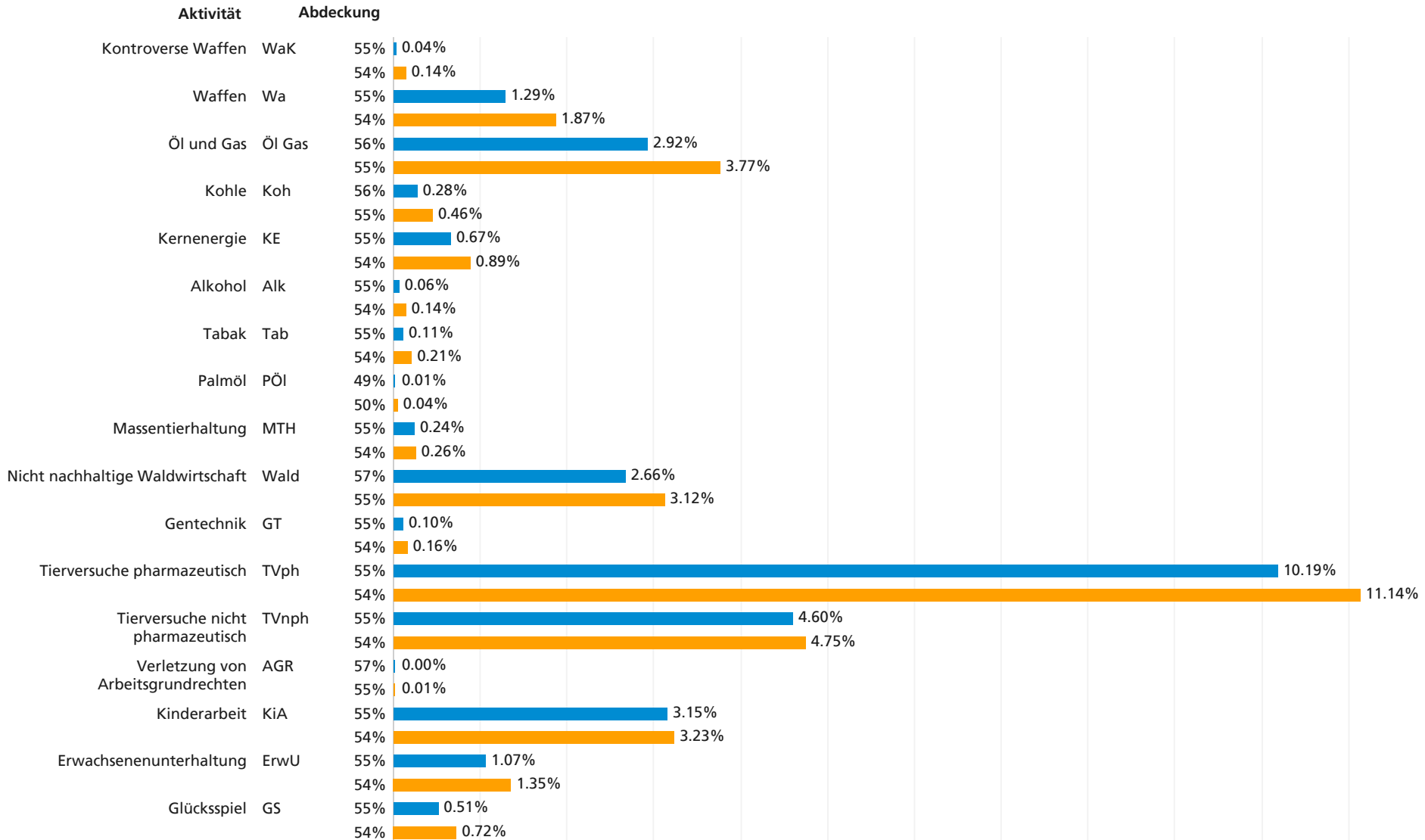
ESG-Scores



## Anteil Emittenten mit kontrovers beurteilten Geschäftsaktivitäten

Anteil kontrovers

PF ■ 18.18%    BM ■ 20.35%



## Kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten pro Emittenten

Emittent	Dom.	Wert %	WaK	Wa	Öl Gas	Koh	KE	Alk	Tab	PÖI	MTH	Wald	GT	TVph	TVnph	AGR	KiA	ErwU	GS
ROCHE HOLDING AG	CH	2.064%												•					
NESTLE S.A.	CH	1.831%										•		•	•		•		
NOVARTIS AG	CH	1.636%												•					
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & S..	CH	0.652%															•		
GALDERMA GROUP LTD	CH	0.483%												•	•				
AMAZON.COM, INC.	US	0.479%																•	
TESLA, INC.	US	0.429%										•							
SONOVA HOLDING AG	CH	0.388%												•					
LONZA GROUP AG	CH	0.380%												•	•				
ELI LILLY AND COMPANY	US	0.306%												•					
GIVAUDAN SA	CH	0.286%													•				
SANDOZ GROUP AG	CH	0.281%												•					
ALCON AG	CH	0.240%												•					
STRAUMANN HOLDING AG	CH	0.217%												•					
THE COCA-COLA COMPANY	US	0.191%													•				
JOHNSON & JOHNSON	US	0.179%												•					
BARRY CALLEBAUT AG	CH	0.173%													•		•		
THE PROCTER & GAMBLE COMPA..	US	0.122%										•		•	•				
ROCHE KAPITALMARKT AG	CH	0.118%												•					
INTERNATIONAL BUSINESS MACH..	US	0.115%		•															
GENERAL ELECTRIC COMPANY	US	0.112%		•															
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	US	0.108%		•	•		•								•				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCO..	US	0.104%												•					
HOYA CORPORATION	JP	0.102%												•					
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CH	0.102%			•														
MCDONALD'S CORPORATION	US	0.101%															•		
ASTRAZENECA PLC	GB	0.100%												•					
MERCK & CO., INC.	US	0.099%												•					
CATERPILLAR INC.	US	0.094%		•	•														
ABBOTT LABORATORIES	US	0.094%												•					

**Anteil Portfolio mit einem oder mehreren verletzten Prinzipien**

Wert % mit Verstoss gegen UN Global Compact PF 0.011% BM 0.046%

**Verletzte Prinzipien des UN Global Compact**

(Max. 15 grösste Emittenten mit min. berücksichtigtem Wert 0.001%, max. die 5 grössten Positionen pro Emittent)

Emittent	Wert %	Verletzte Prinzipien	FUND ISIN	Wert % Position
BARRICK MINING CORP	0.011%	2	CH0429081620	0.007%
			CH0509624901	0.004%

**Die zehn Prinzipien des UN Global Compact**

**Prinzip 1**

Unternehmen sollen den Schutz der internationalen Menschenrechte unterstützen und achten.

**Prinzip 2**

Unternehmen sollen sicherstellen, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.

**Prinzip 3**

Unternehmen sollen die Vereinigungsfreiheit und die wirksame Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen wahren.

**Prinzip 4**

Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen der Zwangsarbeit eintreten.

**Prinzip 5**

Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten.

**Prinzip 6**

Unternehmen sollen für die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit eintreten.

**Prinzip 7**

Unternehmen sollen im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

**Prinzip 8**

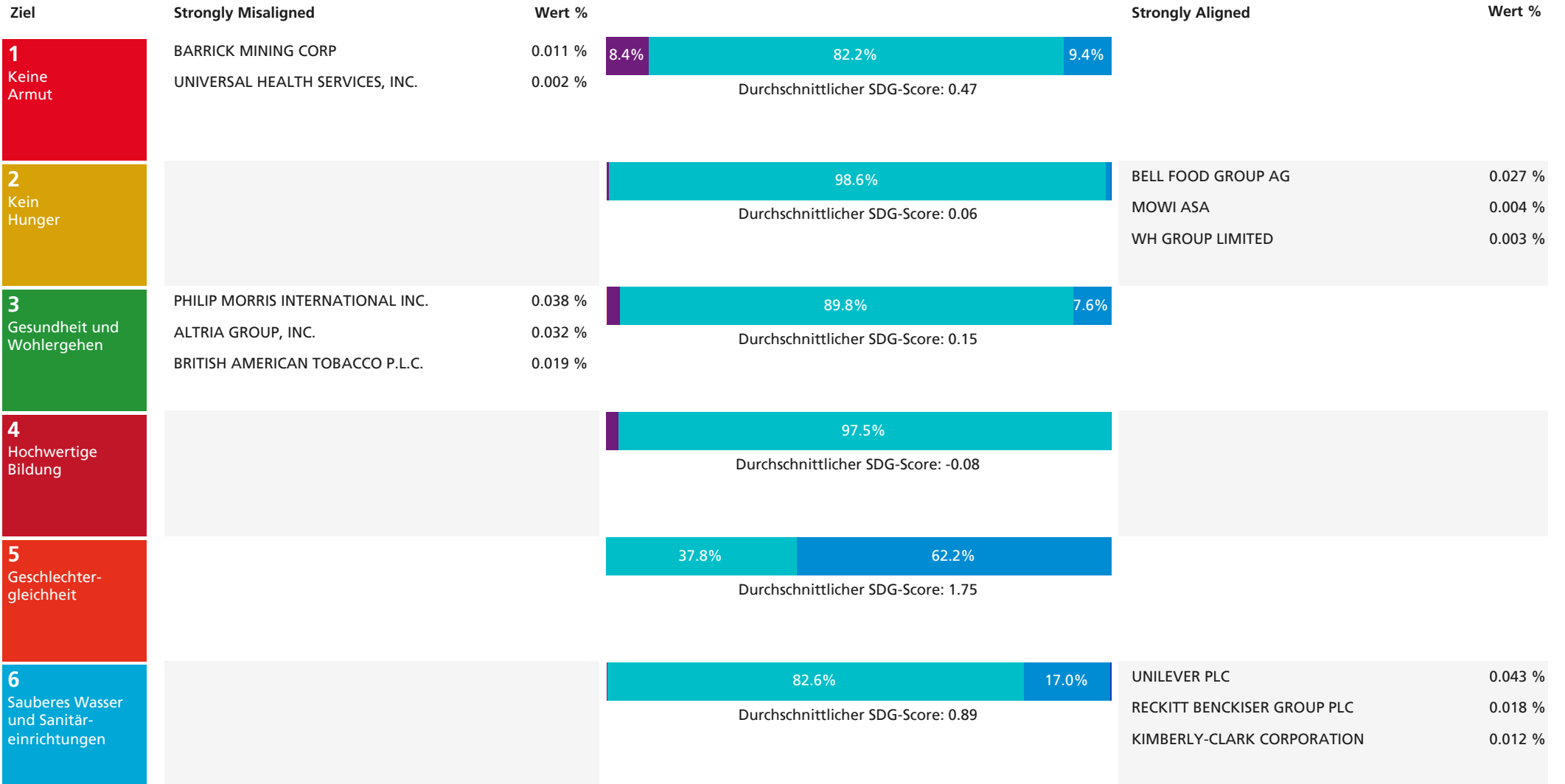
Unternehmen sollen Initiativen ergreifen, um grösseres Umweltbewusstsein zu fördern.

**Prinzip 9**

Unternehmen sollen die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen.

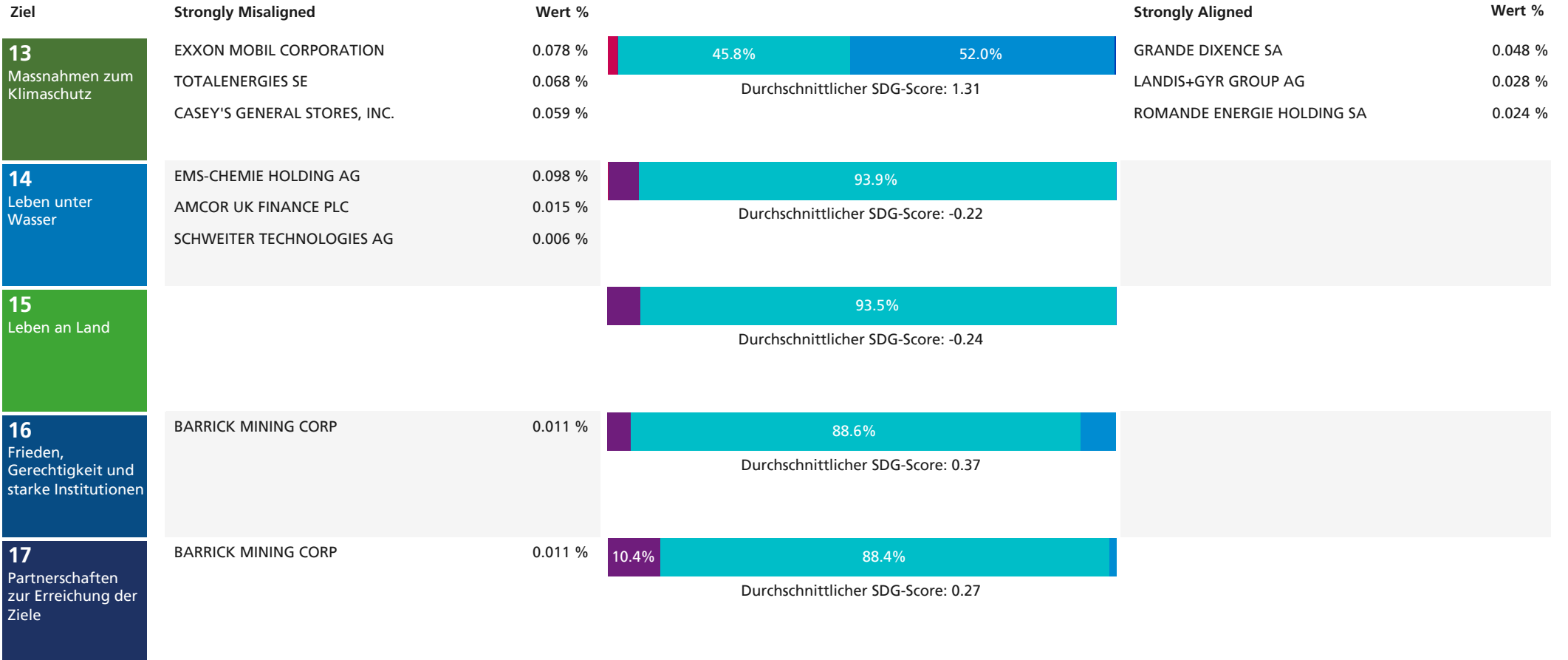
**Prinzip 10**

Unternehmen sollen gegen alle Arten der Korruption eintreten, einschliesslich Erpressung und Bestechung.

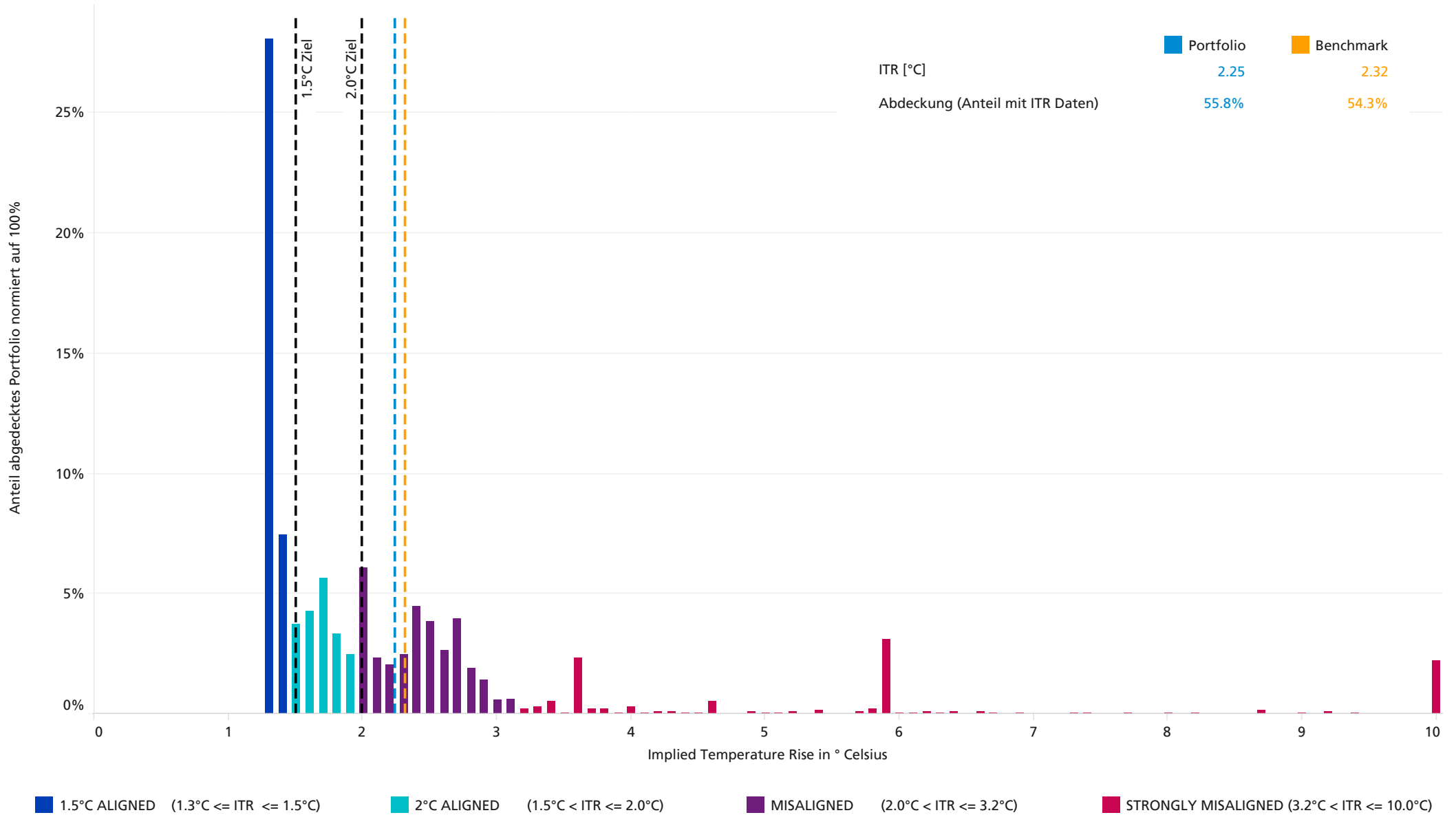


Ziel	Strongly Misaligned	Wert %		Strongly Aligned	Wert %
7 Bezahlbare und saubere Energie	EXXON MOBIL CORPORATION	0.078 %	<p>Durchschnittlicher SDG-Score: 1.08</p>	NANT DE DRANCE SA	0.077 %
	TOTALENERGIES SE	0.068 %		GRANDE DIXENCE SA	0.048 %
	CASEY'S GENERAL STORES, INC.	0.059 %		VESTAS WIND SYSTEMS A/S	0.009 %
8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum			<p>Durchschnittlicher SDG-Score: 0.95</p>	PEARSON PLC	0.003 %
9 Industrie, Innovation und Infrastruktur	UNIVERSAL HEALTH SERVICES, INC.	0.002 %	<p>Durchschnittlicher SDG-Score: 0.58</p>	SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	0.032 %
				E.ON SE	0.029 %
				DEUTSCHE BAHN AKTIENGESELLSCHAFT	0.027 %
10 Weniger Ungleichheiten	BARRICK MINING CORP	0.011 %	<p>Durchschnittlicher SDG-Score: 0.98</p>		
11 Nachhaltige Städte und Gemeinden	BARRICK MINING CORP	0.011 %	<p>Durchschnittlicher SDG-Score: -0.03</p>		
12 Nachhaltige/r Konsum und Produktion	EXXON MOBIL CORPORATION	0.078 %	<p>Durchschnittlicher SDG-Score: 1.17</p>	NVIDIA CORPORATION	1.520 %
	TOTALENERGIES SE	0.068 %		SWISS PRIME SITE FINANCE AG	0.110 %
	CASEY'S GENERAL STORES, INC.	0.059 %		SWISS PRIME SITE AG	0.096 %

■ Strongly Misaligned (SDG-Score = -10)
 ■ Misaligned (-10 < SDG-Score ≤ -2)
 ■ Neutral (-2 < SDG-Score < 2)
 ■ Aligned (2 ≤ SDG-Score ≤ 5)
 ■ Strongly Aligned (SDG-Score > 5)



## ITR-Verteilung des Portfolios



**Emittenten mit niedrigstem ITR (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

Emittent	Dom.	Sektor	ITR Referenzjahr	Globales CO2e Budget [GtCO2e]	Relative CO2e Budgetabweichung	ITR [°C]	Wert %
ROCHE HOLDING AG	CH	Gesundheitswesen	2024	947	-60%	1.30	2.1%
NOVARTIS AG	CH	Gesundheitswesen	2024	947	-88%	1.30	1.6%
ALPHABET INC.	US	Kommunikationsdienste	2024	947	-60%	1.30	1.4%
SCHINDLER HOLDING AG	CH	Industrieunternehmen	2024	947	-72%	1.30	0.5%
META PLATFORMS, INC.	US	Kommunikationsdienste	2024	947	-89%	1.30	0.3%

**Emittenten mit höchstem ITR (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

Emittent	Dom.	Sektor	ITR Referenzjahr	Globales CO2e Budget [GtCO2e]	Relative CO2e Budgetabweichung	ITR [°C]	Wert %
GENERAL ELECTRIC COMPANY	US	Industrieunternehmen	2024	947	116569%	10.00	0.1%
AUTOZONE, INC.	US	Nicht-Basiskonsumgüter	2024	947	14201%	10.00	0.1%
COMET HOLDING AG	CH	Informationstechnologie	2024	947	1036%	5.96	0.2%
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN ..	CH	Finanzen	2024	947	1024%	5.92	1.5%
MORGAN STANLEY	US	Finanzen	2024	947	734%	4.68	0.1%

**Emittenten mit höchstem Anteil Wert**

Emittent	Dom.	Sektor	ITR Referenzjahr	Globales CO2e Budget [GtCO2e]	Relative CO2e Budgetabweichung	ITR [°C]	Wert %
ROCHE HOLDING AG	CH	Gesundheitswesen	2024	947	-60%	1.30	2.1%
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTH..	CH	Finanzen	2024	947	-36%	1.39	1.8%
NESTLE S.A.	CH	Basiskonsumgüter	2024	947	124%	2.08	1.8%
NOVARTIS AG	CH	Gesundheitswesen	2024	947	-88%	1.30	1.6%
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISCHEN ..	CH	Finanzen	2024	947	1024%	5.92	1.5%

■ 1.5°C ALIGNED (1.3°C <= ITR <= 1.5°C)
 ■ 2°C ALIGNED (1.5°C < ITR <= 2.0°C)
 ■ MISALIGNED (2.0°C < ITR <= 3.2°C)
 ■ STRONGLY MISALIGNED (3.2°C < ITR <= 10.0°C)

**Emittenten mit der höchsten CO2e-Intensität (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

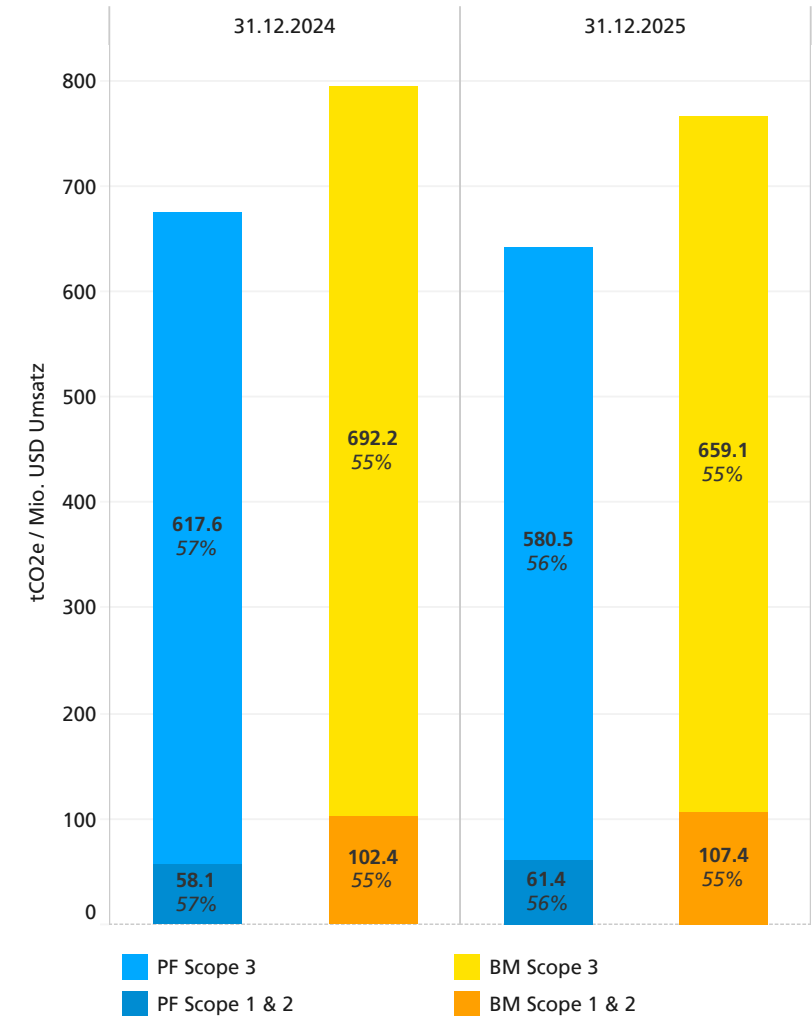
Emittent	Dom.	Sektor	tCO2e / Mio. USD Umsatz		
			Scope 1 & 2	Scope 3	Wert %
AMRIZE AG	US	Material	2'946.0	644.8	0.1%
HOLCIM AG	CH	Material	2'573.9	913.6	0.2%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURI..	TW	Informationstechnologie	185.9	451.8	0.2%
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	US	Finanzen	165.7	523.6	0.1%
HOYA CORPORATION	JP	Gesundheitswesen	83.9	394.5	0.1%

**Emittenten mit der tiefsten CO2e-Intensität (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

Emittent	Dom.	Sektor	tCO2e / Mio. USD Umsatz		
			Scope 1 & 2	Scope 3	Wert %
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP..	CH	Finanzen	0.0	1'230.9	1.8%
SWISS RE AG	CH	Finanzen	0.2	84.8	0.2%
APPLE INC.	US	Informationstechnologie	0.2	440.2	0.7%
BOOKING HOLDINGS INC.	US	Nicht-Basiskonsumgüter	0.1	175.1	0.1%
ZUERCHER KANTONALBANK	CH	Finanzen	0.2	345.3	0.2%

**Emittenten mit höchstem Anteil Wert**

Emittent	Dom.	Sektor	tCO2e / Mio. USD Umsatz		
			Scope 1 & 2	Scope 3	Wert %
ROCHE HOLDING AG	CH	Gesundheitswesen	4.7	265.1	2.1%
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP..	CH	Finanzen	0.0	1'230.9	1.8%
NESTLE S.A.	CH	Basiskonsumgüter	33.1	1'043.5	1.8%
NOVARTIS AG	CH	Gesundheitswesen	4.7	234.7	1.6%
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISC..	CH	Finanzen	1.2	1'470.3	1.5%



*Kursiv = Abdeckung*

**Emittenten mit dem höchsten CO2e-Fussabdruck (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

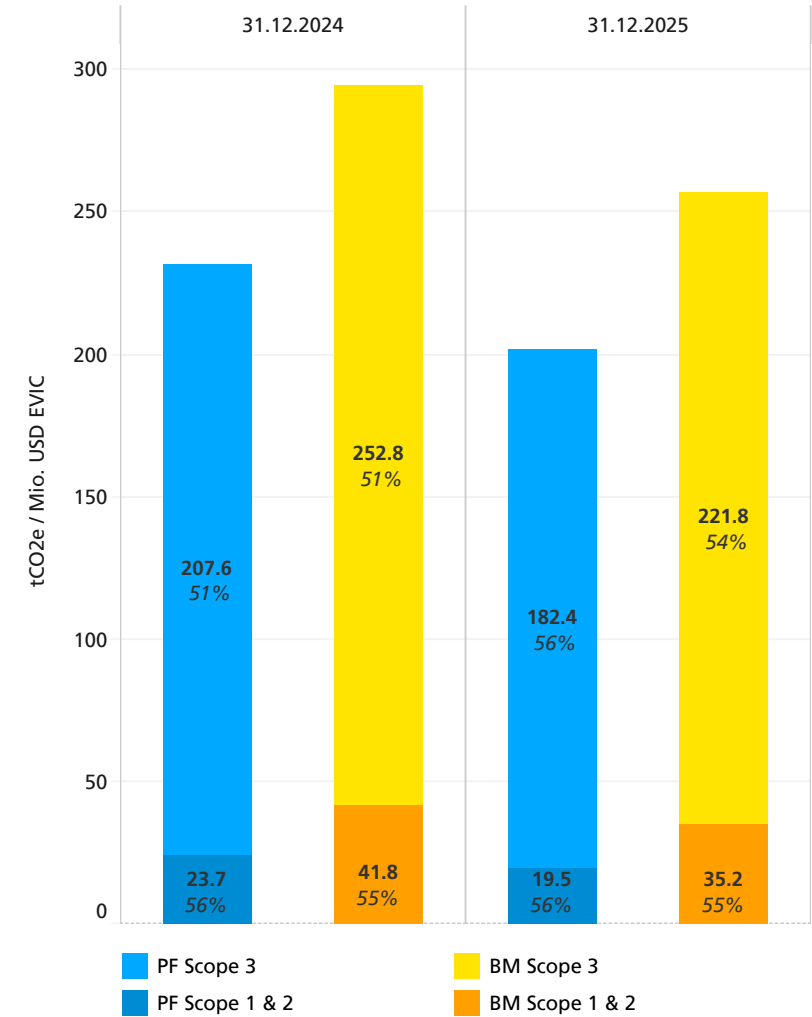
Emittent	Dom.	Sektor	tCO2e / Mio. USD EVIC		
			Scope 1 & 2	Scope 3	Wert %
HOLCIM AG	CH	Material	1'100.3	390.6	0.2%
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	US	Finanzen	54.3	174.8	0.1%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURI..	TW	Informationstechnologie	18.6	45.2	0.2%
BARRY CALLEBAUT AG	CH	Basiskonsumgüter	15.5	573.6	0.2%
HOYA CORPORATION	JP	Gesundheitswesen	12.6	59.0	0.1%

**Emittenten mit dem tiefsten CO2e-Fussabdruck (minimalster berücksichtigter Wert 0.1%)**

Emittent	Dom.	Sektor	tCO2e / Mio. USD EVIC		
			Scope 1 & 2	Scope 3	Wert %
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP..	CH	Finanzen	0.0	10.3	1.8%
BASLER KANTONALBANK	CH	Finanzen	0.0	27.7	0.1%
ZUERCHER KANTONALBANK	CH	Finanzen	0.0	26.2	0.2%
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISC..	CH	Finanzen	0.0	10.1	1.5%
APPLE INC.	US	Informationstechnologie	0.0	48.3	0.7%

**Emittenten mit höchstem Anteil Wert**

Emittent	Dom.	Sektor	tCO2e / Mio. USD EVIC		
			Scope 1 & 2	Scope 3	Wert %
ROCHE HOLDING AG	CH	Gesundheitswesen	1.2	65.7	2.1%
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP..	CH	Finanzen	0.0	10.3	1.8%
NESTLE S.A.	CH	Basiskonsumgüter	11.8	311.6	1.8%
NOVARTIS AG	CH	Gesundheitswesen	1.1	52.6	1.6%
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERISC..	CH	Finanzen	0.0	10.1	1.5%



Kursiv = Abdeckung

**Einzeltitle**

ISIN Investment	Keine Einzeltitle mit ESG-Score
Wert % Position	
ESG-Score	
ESG ø	
Environment	
Social	
Governance	



**CO2e**

Intensität Scope 1 & 2	
Intensität Scope 3	
Fussabdruck Scope 1 & 2	
Fussabdruck Scope 3	

**UN Global Compact (UNGC)**

Verletzte Prinzipien	
----------------------	--

Einzeltitlel Kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten

ISIN Investment	Keine Einzeltitlel mit ESG-Score
Kontroverse Waffen	●
Waffen	●
Öl und Gas	●
Kohle	●
Kernenergie	●
Alkohol	●
Tabak	●
Palmöl	●
Massentierhaltung	●
Nicht nachhaltige Waldwirtschaft	●
Gentechnik	●
Tierversuche pharmazeutisch	●
Tierversuche nicht pharmazeutisch	●
Verletzung von Arbeitsgrundrechten	●
Kinderarbeit	●
Erwachsenenunterhaltung	●
Glücksspiel	●

Fonds

ISIN Fonds	CH0031341875 UBS IF Eq Switzerland All NSL I-X-acc	CH0337393745 UBS (CH) IF 3 Eqs Wld ex CH Selion NSL I-X acc	CH0429081620 UBS (CH) Index Fund 3 - Eq Wld ex CH NSL I-X-acc	CH0015797134 UBS (CH) IF - Bonds CHF Domestic NSL I-X-acc	CH0509624901 Swisscanto (CH) IPF III IEF MSCI WldexCH NTH1 CHF
Wert %	9.55%	8.13%	7.80%	6.22%	4.74%
ESG Fund-Score	8.33	7.37	6.63	7.95	6.65
Abdeckung ESG	99%	53%	52%	86%	99%
Environment	6.19	6.45	6.06	6.22	6.08
Social	5.39	5.66	5.12	5.07	5.16
Governance	6.85	5.94	5.82	6.86	5.81



Peer Group	Equity Switzerland	Equity Global	Equity Global	Bond CHF	Equity Global
Peer Perzentile	27%	81%	26%	44%	27%
Anzahl Peers	218	5'340	5'340	89	5'340

Anteil mit Verletzungen von UNGC Prinzipien

Anteil mit Verletzungen	0.00%	0.00%	0.05%	0.00%	0.07%
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Klima  
Implied Temperature Rise

ITR	2.0 °C	2.4 °C	2.7 °C	2.3 °C	2.7 °C
Abdeckung ITR	97.3%	53.2%	51.8%	73.9%	99.3%




Fonds

ISIN Fonds	CH0031341875 UBS IF Eq Switzerland All NSL I-X-acc	CH0337393745 UBS (CH) IF 3 Eqs Wld ex CH Selion NSL I-X acc	CH0429081620 UBS (CH) Index Fund 3 - Eq Wld ex CH NSL I-X-acc	CH0015797134 UBS (CH) IF - Bonds CHF Domestic NSL I-X-acc	CH0509624901 Swisscanto (CH) IPF III IEF MSCI WldexCH NTH1 CHF
CO2e Intensität Scope 1 & 2	112.0	59.2	93.0	9.0	89.6
CO2e Intensität Scope 1 & 2 Abdeckung	99%	53%	52%	74%	99%
CO2e Intensität Scope 3	452.0	512.6	685.9	832.2	690.7
CO2e Intensität Scope 3 Abdeckung	99%	53%	52%	74%	99%
CO2e Fussabdruck Scope 1 & 2	30.6	20.7	30.6	4.5	29.8
CO2e Fussabdruck Scope 1 & 2 Abdeckung	97%	53%	52%	74%	99%
CO2e Fussabdruck Scope 3	150.7	171.3	262.7	75.9	260.2
CO2e Fussabdruck Scope 3 Abdeckung	97%	53%	52%	74%	99%


Kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten

Kontroverse Waffen	0.00%	0.00%	0.14%	0.00%	0.31%
Waffen	0.22%	2.26%	3.58%	0.11%	6.99%
Kernenergie	0.20%	0.39%	1.42%	0.64%	2.65%
Alkohol	0.00%	0.00%	0.15%	0.00%	0.29%
Palmöl	0.00%	0.02%	0.04%	0.00%	0.07%
Gentechnik	0.00%	0.00%	0.25%	0.07%	0.45%
Tierversuche pharmazeutisch	47.52%	7.55%	7.32%	5.58%	13.32%
Verletzung von Arbeitsgrundrechten	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Erwachsenenunterhaltung	0.17%	0.56%	2.46%	0.00%	4.77%
Glücksspiel	0.00%	0.72%	1.15%	0.00%	2.28%


Aktien, Unternehmensobligationen und Wandelanleihen (kотиert)




	CO2e-Intensität (tCO2e pro Mio. CHF Ertrag) [ASIP/SCS]					
	Aktien		Anleihen		Konsolidiert	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM
Scope 1&2	90.7 99.6%	141.7 99.9%	39.6 97.6%	125.5 98.1%	77.5 99.1%	137.4 99.4%
Scope 3	668.5 99.6%	759.7 99.9%	916.5 97.5%	1'017.0 98.2%	732.7 99.1%	827.3 99.5%




	Fussabdruck (tCO2e pro Mio. CHF investiertes Kapital) [ASIP/SCS]					
	Aktien		Anleihen		Konsolidiert	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM
Scope 1&2	27.5 99.3%	45.1 99.3%	16.4 96.9%	44.7 97.5%	24.6 98.7%	45.0 98.8%
Scope 3	230.6 99.2%	285.1 99.2%	229.4 95.7%	274.7 95.4%	230.3 98.2%	282.3 98.2%




	Netto-Null (Anteil am Portfolio) [ASIP/SCS]					
	Aktien		Anleihen		Konsolidiert	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM
Bis 2040	16.7% 99.6%	16.8% 99.9%	3.9% 97.6%	6.5% 98.0%	13.3% 99.1%	14.1% 99.4%
Bis 2050	44.1% 99.6%	43.0% 99.9%	14.4% 97.6%	18.1% 98.0%	36.3% 99.1%	36.4% 99.4%



	Globales Erwärmungspotenzial (Grad Celsius) [SCS]					
	Aktien		Anleihen		Konsolidiert	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM
ITR	2.24 °C 99.3%	2.32 °C 99.1%	2.26 °C 95.3%	2.30 °C 96.4%	2.25 °C 98.2%	2.32 °C 98.4%



	Exposition Fossile Brennstoffe (Anteil am Portfolio) [ASIP/SCS]					
	Aktien		Anleihen		Konsolidiert	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM
Kohle	0.6% 99.6%	0.8% 99.9%	0.2% 97.6%	0.8% 98.0%	0.5% 99.1%	0.8% 99.4%
Andere	5.3% 99.6%	6.3% 99.9%	4.7% 97.6%	7.9% 98.0%	5.1% 99.1%	6.7% 99.4%



	Erneuerbare Energie (Anteil am Umsatz des Portfolios) [SCS]					
	Aktien		Anleihen		Konsolidiert	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM
Ern. Energie	0.4% 100.0%	0.4% 100.0%	0.4% 97.7%	0.7% 98.2%	0.4% 99.4%	0.5% 99.5%


Anteil am Portfolio

Aktien	41.90 %
Anleihen	14.95 %
Konsolidiert	56.85 %


Legende

<i>Kursiv = Abdeckung</i>
ASIP ergänzende Kennzahlen
Wechselkurs CHF/USD = 1.262


Immobilien indirekt CH und Staatsanleihen




Energie-Intensität (kWh pro m2) [ASIP]			
Immobilien indirekt CH			
	Portfolio	KGAST	SWIIT
Scope 1&2	96.60 90.9%	97.02 88.5%	99.80 94.8%



CO2e-Intensität (tCO2e pro Mio. CHF BIP) [ASIP]		
Staatsanleihen		
	Portfolio	Benchmark
Scope 1&2	233.7 90.0%	246.8 91.9%



CO2e-Intensität (kg CO2e pro m2) [ASIP]			
Immobilien indirekt CH			
	Portfolio	KGAST	SWIIT
Scope 1&2	13.41 90.9%	13.63 88.5%	14.47 94.8%



Energieträgermix (Anteil Fossil) [ASIP]			
Immobilien indirekt CH			
	Portfolio	KGAST	SWIIT
Scope 1&2	62.83 % 90.5%	66.79 % 87.7%	64.37 % 94.8%

Anteil am Portfolio

Immobilien indirekt CH	19.78 %
Staatsanleihen	2.54 %
Nicht berücksichtigter Anteil	20.83 %

Legende

<i>Kursiv = Abdeckung</i>
ASIP ergänzende Kennzahlen
Wechselkurs CHF/USD = 1.262

**Benchmark Gewichtung**

Anlagekategorie	Kategorie	Bloomberg Ticker	Index	Wert %
Aktien Schweiz	Aktien	SPI	Swiss Performance Index (SPI)	18.34%
Aktien Ausland	Aktien	NDUEAWXZ	MSCI World AC ex CH Index	23.56%
Anleihen Schweiz	Staatsanleihen	SBR14T	SBI AAA-BBB Index	0.95%
	Unternehmens- und Wandelanleihen (kотиert)	SBR14T	SBI AAA-BBB Index	8.27%
Staatsanleihen Ausland	Staatsanleihen	LGTRTRCU	Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries Index	1.59%
Unternehmensanleihen Ausland	Unternehmens- und Wandelanleihen (kottiert)	BGLCTRUU	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index	6.68%
Unbestimmt	-	-	n.a.	40.61%
Immobilien indirekt CH	Immobilien indirekt CH	-	n.a.	19.78%

## Methodologie

**Datengrundlage:** Die Auswertungen basieren auf dem ESG-Datenuniversum von MSCI ESG Research LLC und bauen auf der online verfügbaren «MSCI ESG Ratings Methodology» auf. Für die Darstellung der ASIP-Kennzahlen im Bereich Immobilien Schweiz indirekt wird auf das ESG-Datenuniversum der Alphaprop AG zurückgegriffen.

**Auswertungsperspektive:** Alle Auswertungen beziehen sich auf die Emittenten-Sicht, ausser bei der Analyse «Grösste Positionen Fonds». Der Emittent wird auf Basis der jeweiligen Investments identifiziert. Bei Fonds wird, sofern verfügbar, ein Look-Through angewendet. Wenn für einen Emittenten kein ESG-Score vorliegt oder dieser nicht im MSCI ESG Datenuniversum enthalten ist, wird der Emittent als «n.a.» gekennzeichnet.

**Benchmark:** Zu Vergleichs- und Interpretationszwecken wird das Portfolio mit Benchmarks verglichen. Pro Anlagekategorie (Definition siehe Teilkapitel «ESG») wurde eine Benchmark festgelegt und deren Gewichtung dem Portfolioanteil gleichgesetzt (siehe Teilkapitel «Benchmark»). Die Berechnung der Benchmark-Kennzahlen basiert auf den Look-Through Informationen der folgenden Indizes:

Aktien Schweiz:	Swiss Performance Index (SPI)
Aktien Ausland:	MSCI World AC ex CH Index
Anleihen Schweiz:	SBI AAA-BBB Index
Staatsanleihen Ausland:	Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries Index
Unternehmensanleihen Ausland:	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index
Übrige:	Keine Benchmark
Unbestimmt:	Keine Benchmark

**Abdeckung:** Für die Berechnung der Abdeckung werden alle Anlagekategorien berücksichtigt. Weist beispielsweise ein Portfolio einen Anteil «Unbestimmt» von 20% aus, ist die maximal erreichbare Abdeckung beim Portfolio sowie der Benchmark 80%. Im Teilkapitel «ASIP Kennzahlen» basiert die Abdeckung auf den jeweils erwähnten Anlagekategorien respektive deren Konsolidierung.

## ESG

**Normierung:** Es erfolgt eine Normierung auf 100%, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil am Gesamtportfolio, für den MSCI-Daten vorliegen.

**Anlagekategorien:** Die Anlagekategorien basieren auf den MSCI Asset Class Types, welche durch eine Zuteilung nach Domizil in ausländische und inländische Anlagen unterteilt werden. Die Kategorie «Übrige» beinhaltet u.a. Share Strips, Excess Return Credits und Special Drawing Rights. Die Kategorie «Unbestimmt» beinhaltet u.a. Immobilien, Liquidität und Private Market Investments.

**Dom.:** Domizil des Emittenten.

**Environment** (abgekürzt «E»): Mit dem Environmental Score wird das Exposure und der Umgang mit Umweltrisiken und -chancen bemessen. Die Skala reicht von 0 (geringste E-Qualität) bis 10 (höchste E-Qualität).

**Governance** (abgekürzt «G»): Mit dem Governance Score wird das Portfolio im Hinblick auf die Unternehmensführung bewertet. Die Skala reicht von 0 (geringste G-Qualität) bis 10 (höchste G-Qualität).

**Social** (abgekürzt «S»): Mit dem Social Score wird das Portfolio im Hinblick auf den Umgang mit Risiken und Chancen, die sich aus sozialen Aspekten ergeben, bewertet. Die Skala reicht von 0 (geringste S-Qualität) bis 10 (höchste S-Qualität).

**ESG Ø**: Ist der gewichtete Durchschnittswert der drei zugrundeliegenden Pfeiler «Environment», «Social» und «Governance». Im Gegensatz zum «ESG-Score» bietet der «ESG Ø-Score» eine absolute Perspektive und sollte dementsprechend vorsichtig interpretiert werden.

**ESG Trend**: Der ESG Trend gibt Auskunft darüber, ob sich das aktuelle ESG-Rating derjenigen Emittenten, welche per Reporting-Stichtag im Portfolio enthalten sind, im Vergleich zur letztmaligen Bewertung durch MSCI verbessert oder verschlechtert hat. Die Trends werden anhand des jeweiligen Portfolioanteils gewichtet. Wird ein Emittent zum ersten Mal bewertet, so wird dieser in der Kategorie «unbestimmt» aufgeführt.

**ESG-Score**: Entspricht dem finalen industrieadjustierten ESG-Score. Dies ist eine relative Sichtweise in Bezug auf die entsprechende Industrie. Die Grundlage für MSCI sind die GICS Sub-Industrien.

**ESG-Rating**: Das ESG-Rating wandelt den numerischen industrieadjustierten «ESG-Score» in eine Buchstabenmatrix um.

8.57 – 10.00	entspricht einem AAA Rating (Vorreiter)
7.14 – 8.57	entspricht einem AA Rating (Vorreiter)
5.71 – 7.14	entspricht einem A Rating (Durchschnitt)
4.28 – 5.71	entspricht einem BBB Rating (Durchschnitt)
2.86 – 4.28	entspricht einem BB Rating (Durchschnitt)
1.43 – 2.28	entspricht einem B Rating (Nachzügler)
0.00 – 1.43	entspricht einem CCC Rating (Nachzügler)

**Sektor**: Die Sektoren basieren auf dem Global Industry Classification Standard (GICS) von MSCI.

**Wert %**: Anteil % des Emittenten am Portfolio.

### Kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten

**Normierung**: Es erfolgt keine Normierung, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil am Gesamtportfolio.

**Kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten**: Dieser Report identifiziert folgende Geschäftsaktivitäten als kontrovers im Sinne des Nachhaltigkeitsverständnisses des Custody der Zürcher Kantonalbank.

**AGR – Verletzung von Arbeitsgrundrechten**: Unternehmen, welche die Arbeitsnormen der internationalen Arbeitsorganisation (ILO – International Labour Organisation) nicht einhalten.

**Alk – Alkohol**: Unternehmen, die mindestens 10% der Einnahmen aus der Herstellung alkoholischer Erzeugnisse erzielen.

**ErwU – Erwachsenenunterhaltung**: Unternehmen, die Geschäftsverbindungen zur Erwachsenenunterhaltung haben, einschliesslich Hersteller, Vertreiber, Einzelhändler und Eigentümer.

**GS – Glücksspiel**: Unternehmen, die Geschäftsverbindungen durch den Betrieb, Unterstützung, Lizenzierung oder Eigentum zu Glücksspielen haben.

**GT – Gentechnik**: Unternehmen, die an der Produktion von gentechnisch veränderten Organismen (GVO) beteiligt sind.

<b>KE – Kernenergie:</b>	Unternehmen, die Kernkraftwerke besitzen oder betreiben oder Einnahmen von mindestens 5% aus der Lieferung wichtiger nuklearspezifischer Produkte oder Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie erzielen.
<b>KiA – Kinderarbeit:</b>	Unternehmen, die in Bezug auf Kinderarbeit in ihren eigenen Betrieben oder in ihren Lieferketten Kontroversen aufweisen. Dies umfasst Vorwürfe, dass Unternehmen minderjährige Arbeitnehmer beschäftigen oder beschäftigt haben, oder dass minderjährige Arbeitnehmer in Zulieferbetrieben tätig sind. Es werden alle offenen Fälle von Kontroversen eines Unternehmens berücksichtigt, unabhängig von Schweregrad und der Art der Beteiligung.
<b>MTH – Massentierhaltung:</b>	Unternehmen, die in der kommerziellen Tierhaltung zum Zweck der Lebensmittelproduktion tätig sind, einschliesslich der Zucht, Aufzucht und Schlachtung von Schweine-, Kalb-, Geflügel- und Rindfleisch, sowie Betreiber von Milch- und Eierfarmen. Zu dieser Kategorie gehören keine Restaurants oder andere Lebensmittelbetriebe, in denen Fleischprodukte verkauft werden.
<b>Öl Gas – Öl und Gas:</b>	Unternehmen, die Einnahmen (Mindesteinnahmeschwelle von 0%) aus der Energiegewinnung mit flüssigen Brennstoffen und Erdgas sowie öl- und gasbezogenen Aktivitäten erzielen. Dies schliesst den Vertrieb/Einzelhandel, die Ausrüstung und Dienstleistung, Förderung und Produktion, Petrochemie, Pipelines sowie Raffination ein, berücksichtigt jedoch nicht die Biokraftstoffproduktion und deren Verkaufs- und Handelsaktivitäten.
<b>PÖI – Palmöl:</b>	Unternehmen, die einen Bezug zur Palmölindustrie inklusive der Herstellung, des Handels und des Eigentums haben.
<b>Tab – Tabak:</b>	Unternehmen, die Tabakerzeugnisse herstellen. Dazu gehören auch Unternehmen, die Rohtabakblätter anbauen oder verarbeiten.
<b>Koh – Kohle:</b>	Unternehmen, die Einnahmen (Mindesteinnahmeschwelle von 0%) aus dem Abbau, Transport, Vertrieb, physischen Handel und Verkauf an externen Parteien von Kraftwerkskohle (sogenannte Thermalkohle) und metallurgischer Kohle (sogenannte Koks-kohle) erzielen. Zudem berücksichtigt die Kennzahl Unternehmen, welche an der Lagerung von Koks-kohle beteiligt oder in Besitz von Koks-kohlereserven sind. Ausgeschlossen sind Einnahmen aus unternehmensinternen Verkäufen.
<b>TVph – Tierversuche pharmazeutisch:</b>	Unternehmen, die Tierversuche für Arzneimittel, Drogen oder Medizinprodukte durchführen, die für den menschlichen Gebrauch bestimmt sind.
<b>TVnph – Tierversuche nicht pharmazeutisch:</b>	Unternehmen, die Tierversuche für nicht pharmazeutische Produkte wie Kosmetika, Körperpflege- und Haushaltsreinigungsprodukte durchführen.
<b>Wa – Waffen:</b>	Unternehmen, die eine Geschäftsverbindung zur Herstellung von konventionellen (einschliesslich abgereichertem Uran), biologischen/chemischen oder nuklearen Waffensystemen und Komponenten haben. Dazu gehören auch Unternehmen, die unterstützende Systeme und Dienstleistungen anbieten, sowie Unternehmen, die durch Eigentum indirekt mit der Waffenproduktion verbunden sind.
<b>WaK – Kontroverse Waffen:</b>	Unternehmen, die Geschäftsverbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, blendende Laserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern haben.
<b>Wald – Nicht nachhaltige Waldwirtschaft:</b>	Unternehmen, die in kontroversen Aktivitäten im Zusammenhang mit der Abholzung von Wäldern verwickelt sind.

**Anteil Emittenten mit kontrovers beurteilten Geschäftsaktivitäten:** Der Wert oberhalb der Grafik umfasst den Anteil von Emittenten (wertgewichtet am Portfolio), deren Geschäftsaktivitäten gemäss der oben genannten Definition kontrovers beurteilt werden. In der Grafik ist der Anteil der kontrovers beurteilten Geschäftsaktivitäten am Portfolio nach Geschäftsfeldern aufgeschlüsselt. Aufgrund von möglichen Doppelnennungen (ein Emittent kann mehrere kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten haben) kann das Ergebnis dieser Auswertung vom Gesamtergebnis der Emittenten mit kontrovers beurteilten Geschäftsaktivitäten abweichen.

**Wert %:** Anteil % des Emittenten am Portfolio. Es werden maximal die 30 grössten Emittenten gezeigt.

## UN Global Compact

**Normierung:** Es erfolgt keine Normierung, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil am Gesamtportfolio.

**Wert %:** Anteil % des Emittenten am Portfolio. Es werden maximal die 15 grössten Emittenten gezeigt. Ein minimaler Wert von 0.001% des Emittenten am Portfolio wird vorausgesetzt.

**Verletzte Prinzipien:** Die Nummer bezieht sich auf das jeweils verletzte Prinzip des UN Global Compact. Sind mehrere UN Global Compact Prinzipien verletzt, werden die Nummern durch ein Komma getrennt.

**FUND ISIN:** Unter diesem Punkt können drei Arten von Positionen ausgewiesen werden. Voraussetzung hierfür ist ein minimaler Wert von 0.001% der jeweiligen Portfolio-Position.  
**ISIN:** ISIN der Fonds im Portfolio, die Positionen des Emittenten enthalten.  
**Direktanlagen:** Beinhalten Direktinvestitionen in den Emittenten.  
**Diverse:** Diese Art wird nur dann ausgewiesen, wenn die beiden obenstehenden Arten weniger als 5 Positionen des Emittenten ergeben. Hierzu werden Emittenten zusammengefasst, welche einzelne Positionen mit einem Portfoliowert von unter 0.001% aufweisen, aber die Aggregation dieser Einzelpositionen den Schwellenwerte von 0.001% erreichen respektive überschreiten.

Pro Emittent werden maximal 5 Positionen ausgewiesen

**Wert % Position:** Anteil % der Position am Portfolio.

## SDG Sustainable Development Goals

**Normierung:** Es erfolgt eine Normierung auf 100%, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil am Gesamtportfolio, für den MSCI-Daten vorliegen.

**Sustainable Development Goals (SDG):** Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG) sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen (UN). Sie bilden das Kernstück der im Jahr 2015 verabschiedeten Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung und sollen bis 2030 global von allen UNO-Mitgliedstaaten erreicht werden. Die Ziele umfassen wirtschaftliche, soziale und ökologische Aspekte. Sie sollen eine nachhaltige Entwicklung auf globaler Ebene sicherstellen. Die SDGs sollen die Zusammenarbeit zwischen privaten und öffentlichen Akteuren auf internationaler Ebene fördern, um globale Herausforderungen wie Armut, Ungleichheit, Klimawandel, Umweltzerstörung, Frieden und Gerechtigkeit anzugehen.

**Methodologie:** Die SDG-Alignment-Methodik basiert auf einem Bewertungsmodell von MSCI. Dabei wird die Gesamtausrichtung von Unternehmen auf die 17 einzelnen SDGs bewertet, die sogenannte SDG-Nettoausrichtung (SDG Alignment). Diese ergibt sich aus der Beurteilung von Betriebsabläufen (Operational Alignment) sowie von Produkten und Dienstleistungen (Product Alignment). Die SDG-Nettoausrichtung wird sowohl durch eine numerische Bewertung (SDG-Score) auf einer Skala von 10 bis -10 als auch durch eine kategorische Bewertung auf einer Skala von «Strongly Aligned» bis «Strongly Misaligned» dargestellt:

Score > 5:	Strongly Aligned (stark positive Ausrichtung)
2 ≤ Score ≤ 5:	Aligned (positive Ausrichtung)
-2 < Score ≤ 2:	Neutral (neutrale Ausrichtung)
-10 < Score ≤ -2:	Misaligned (negative Ausrichtung)
Score = -10:	Strongly Misaligned (stark negative Ausrichtung)

**Durchschnittlicher SDG-Score:** Der durchschnittliche SDG-Score entspricht der durchschnittlichen SDG-Nettoausrichtung des Portfolios auf jedes der 17 SDGs. Diese Berechnung erfolgt aus den anteilmässig gewichteten SDG-Nettoausrichtungen der zugrunde liegenden Unternehmen. Die Skala des SDG-Scores und die Klassifizierung sind in der Methodik oben beschrieben.

**Strongly Aligned / Strongly Misaligned:** Pro SDG werden jeweils die drei Positionen mit dem grössten Anteil am Portfolio in der jeweiligen Kategorie «Strongly Aligned» respektive «Strongly Misaligned» ausgewiesen. Es wird ein minimaler Wert von 0.001% der jeweiligen Position am Portfolio vorausgesetzt.

**Wert %:** Anteil % des Emittenten am Portfolio.

### ITR Implied Temperature Rise

**Normierung:** Es erfolgt eine Normierung auf 100%, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil am Gesamtportfolio, für den MSCI-Daten vorliegen.

**Methodologie:** Der ITR misst den Temperaturanstieg auf der Grundlage des Kohlenstoffbudget-Konzepts und gibt Auskunft darüber, ob ein Unternehmen oder Portfolio mit den globalen Klimazielen übereinstimmt. Das bedeutet, dass die verbleibenden CO<sub>2</sub>e-Emissionen pro Unternehmen berechnet werden (sogenannte Kohlenstoffbudgets), um die globale Erderwärmung bis zum Ende dieses Jahrhunderts auf maximal 1.55°C zu begrenzen.

**ITR [°C]:** Für die Berechnung des ITR (Min. 1.3°C / Max. 10°C) auf Unternehmensstufe wird folgende Formel angewandt:

ITR Unternehmen = 1.55°C + relative CO<sub>2</sub>e Budgetabweichung x globales Kohlenstoffbudget x TCRE

Der Umrechnungsfaktor TCRE (Transient Climate Response to Cumulative Carbon Emissions) basiert auf IPCC-Berechnungen und gibt die zusätzliche Erwärmung in °C an, die eine Gigatonne CO<sub>2</sub>e-Emissionen (GtCO<sub>2</sub>e) verursacht und liegt aktuell bei 0.00045°C/GtCO<sub>2</sub>e. Die restlichen verwendeten Faktoren sind nachfolgend definiert.

Da für die Konsolidierung auf Portfoliostufe neusten Daten von unterschiedlichen Jahren verwendet werden, wird eine angepasste Formel verwendet. Die genaue Formel kann im Dokument "Implied Temperature Rise Methodology" vom Februar 2024 von MSCI ESG Research LLC entnommen werden.

Um die Vergleichbarkeit der verschiedenen ITRs zu erleichtern, verwendet MSCI folgende Kategorisierungen:

1.5°C Aligned:	$1.3^{\circ}\text{C} \leq \text{ITR} \leq 1.5^{\circ}\text{C}$
2.0°C Aligned:	$1.5^{\circ}\text{C} < \text{ITR} \leq 2.0^{\circ}\text{C}$
Misaligned:	$2.0^{\circ}\text{C} < \text{ITR} \leq 3.2^{\circ}\text{C}$
Strongly Misaligned:	$3.2^{\circ}\text{C} < \text{ITR} \leq 10.0^{\circ}\text{C}$

**ITR Referenzjahr:** Gibt an, aus welchem Jahr die für den ITR relevanten Daten stammen.

**Globales Kohlenstoffbudget/globales CO<sub>2</sub>e-Budget:** Zur Ermittlung der Kohlenstoffbudgets wird das Net Zero Szenario des NGFS (Network for Greening the Financial System) angewendet. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen (Scope 1-3), die im Referenzjahr noch zur Verfügung standen.

**Relative CO<sub>2</sub>e Budgetabweichung:** Die Kohlenstoffemissionen der Unternehmen werden anhand ihrer Emissionsbilanz und ihrer erklärten Reduktionsziele in die Zukunft projiziert und mit ihrem jeweiligen Kohlenstoffbudget ins Verhältnis gesetzt. Dies ergibt bei einer Budgetüberschreitung einen positive (+) Wert und bei einer Budgetunterschreitung einen negativen (-) Wert. Für diesen Vergleich wird jeweils das Jahr verwendet, für welches die neusten Daten verfügbar sind.

**Wert %:** Anteil % des Emittenten am Portfolio.

### CO<sub>2</sub>e

**Normierung:** Es erfolgt eine Normierung auf 100%, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil am Gesamtportfolio, für den MSCI-Daten vorliegen.

**CO<sub>2</sub>e-Intensität (tCO<sub>2</sub>e / Mio. USD Umsatz):** Diese Kennzahl gibt an, wie viel Treibhausgasemissionen (in Tonnen) im Verhältnis zum Umsatz (in Mio. USD) des Unternehmens entstehen. Es werden die verursachten Emissionen durch direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1) sowie indirekte Treibhausgasemissionen durch eingekaufte Energie (Scope 2) berücksichtigt. Indirekte Treibhausgasemissionen aus vor- und nachgelagerten Aktivitäten entlang der Wertschöpfungskette (Scope 3) werden separat ausgewiesen. Die Berechnung erfolgt anhand der zuletzt gemeldeten oder geschätzten Emissionen. Damit ergibt sich die CO<sub>2</sub>e-Intensität wie folgt:  $\text{Summe von Wert \% der jeweiligen Position} \times \text{tCO}_2\text{e Emissionen Emittent (Scope 1\&2 resp. 3)} / \text{USD Mio. Umsatz Emittent}$

**CO<sub>2</sub>e-Fussabdruck (tCO<sub>2</sub>e/ USD Mio. EVIC):** Diese Kennzahl gibt an, wie viel Treibhausgasemissionen (in Tonnen) im Verhältnis zum Unternehmenswert (EVIC in Mio. USD) entstehen. Es werden die verursachten Emissionen durch direkte Treibhausgasemissionen (Scope 1) sowie indirekte Treibhausgasemissionen durch eingekaufte Energie (Scope 2) berücksichtigt. Indirekte Treibhausgasemissionen aus vor- und nachgelagerten Aktivitäten entlang der Wertschöpfungskette (Scope 3) werden separat ausgewiesen. Die Berechnung erfolgt anhand der zuletzt gemeldeten oder geschätzten Emissionen. Damit ergibt sich der CO<sub>2</sub>e-Fussabdruck wie folgt:  $\text{Summe von Wert \% der jeweiligen Position} \times \text{tCO}_2\text{e Emissionen Emittent (Scope 1\&2 resp. 3)} / \text{USD Mio. EVIC Emittent}$

**Enterprise Value Including Cash (EVIC):** Der EVIC umfasst die Marktkapitalisierung des Emittenten einschliesslich Fremdkapital und Liquidität in Millionen USD.

### Grösste Positionen

**Normierung:** Die Normierung erfolgt gemäss den einzelnen Teilkapiteln.

**Einzeltitel:** Auswertung der 5 Einzeltitel mit dem grössten Anteil % am Portfolio.

**Fonds:** Auswertung der 5 Fonds mit dem grössten Anteil % am Portfolio.

**Wert % Position:** Anteil % der Position am Portfolio.

**ESG Fund-Score:** Fund ESG Quality Score. (Quelle: MSCI ESG Fund Ratings Methodology | July 2023, Kapitel 2.1 Fund ESG Quality Score)

**Peer Group:** Peer Gruppen sind definiert aufgrund der Zuordnung der Fonds innerhalb des Lipper Klassifizierungs-Schemas. (Quelle: MSCI ESG Fund Ratings Methodology | July 2019, Kapitel 2.4 Peer Group Percentiles)

**Peer Perzentile:** Diese geben an, wieviel Prozent der Peer Group ein höchstens gleich hohes ESG-Fund Rating aufweisen. Ein Perzentil von 100% heisst, innerhalb der Peer Group gibt es keine besseren Fonds. Voraussetzungen dafür, dass Peer Perzentile ausgewiesen werden, sind: die Peer Group enthält mindestens 30 Fonds und die Standard Abweichung des ESG-Fund Ratings innerhalb der Peer Group beträgt mindestens 0.1.

**Anteil mit Verletzungen von UNGC-Prinzipien:** Diese Zahl gibt den prozentualen Anteil der Positionen im Fonds an, welche mindestens ein Prinzip des UN Global Compacts verletzen.

**Anzahl Peers:** Anzahl der Fonds in der Peer Group.

**Abdeckung ESG:** Diese Zahl gibt Anteil % der Vermögenspositionen im Fonds wieder, für welche MSCI ESG-Scores rechnet.

**Abdeckung CO2e:** Diese Zahl gibt Anteil % der Vermögenspositionen im Fonds wieder, für welche MSCI die Kennzahl «tCO2e/ Mio. USD Umsatz» rechnet.

### ASIP Kennzahlen / Swiss Climate Scores

**Normierung:** Die Normierung erfolgt gemäss den einzelnen Teilkapiteln. Für Immobilien indirekt CH erfolgt eine Normierung auf 100%, die Kennzahlen entsprechen dem Anteil an der Kategorie, für den Alphaprop-Daten vorliegen.

**Portfolio/Benchmark:** Der ASIP-Standard für ESG-Reporting empfiehlt die Berechnung von Kennzahlen für konsolidierte Anlagekategorien. Im Titel ist jeweils ersichtlich, um welche Anlagekategorien es sich handelt. Die Kennzahl des Portfolios und der Benchmark bezieht sich auf die entsprechende Anlagekategorie oder deren Konsolidierung. Enthält ein Portfolio beispielsweise 10% Staatsanleihen, wird die Kennzahl und die Abdeckung auf Stufe Anlagekategorie nur für diesen Anteil berechnet.

**Intensität (siehe «CO2e-Intensität» im Teilkapitel «CO2e»):** Die CO2e-Intensität wird gemäss ASIP ESG-Reporting Standard für Pensionskassen in Tonnen CO2e pro Mio. CHF Umsatz ausgewiesen. Die Umrechnung von USD in CHF erfolgt auf dem Endwechsellkurs des Reporting-Stichtags.

**Fussabdruck (siehe «CO2e-Fussabdruck» im Teilkapitel «CO2e»):** Der CO2e-Fussabdruck wird gemäss ASIP ESG Reporting Standard für Pensionskassen in Tonnen CO2e pro Mio. CHF Unternehmenswert inkl. Liquidität (EVIC) ausgewiesen. Die Umrechnung von USD in CHF erfolgt auf dem Endwechsellkurs des Reporting-Stichtags.

**Anteil Investments in Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:** Diese Kennzahl gibt den Anteil an Investments in Unternehmen an, die sich öffentlich zu Netto-Null-Emissionen bis 2040/2050 verpflichtet haben und mindestens ein von der Science Based Targets Initiative (SBTi) verifiziertes kurzfristiges Ziel vorweisen können.

**Globales Erwärmungspotenzial:** Siehe «ITR (°C)» im Teilkapitel «Implied Temperature Rise (ITR)».

**Exposition gegenüber Kohle:** Siehe «kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten» Koh – Kohle.

**Exposition gegenüber anderen fossilen Brennstoffen:** Siehe «kontrovers beurteilte Geschäftsaktivitäten» Öl Gas – Öl und Gas.

**Anteil an erneuerbaren Energien:** Der Anteil an erneuerbarer Energie des Portfolios berechnet sich, indem pro Unternehmen das Verhältnis Einnahmen aus erneuerbarer Energie zu Gesamteinnahmen mit dem jeweiligen Portfoliowert gewichtet wird. Die Einnahmen umfassen Produkte, Dienstleistungen und Infrastrukturprojekte zur Unterstützung der Entwicklung, Bereitstellung oder Erzeugung von erneuerbaren Energien. Erneuerbare Energien umfassen Energiearten, die aus natürlichen Quellen oder Prozessen stammen und sich ständig erneuern, wie beispielsweise Windenergie, Solarenergie, Geothermie, Wasserkraft, Energie aus Abfall oder Biomassen.

**Intensität Staatsanleihen (in tCO<sub>2</sub>e/ Mio. USD BIP):** Diese Kennzahl stellt die CO<sub>2</sub>e-Intensität in Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. CHF nominalem BIP einer Volkswirtschaft dar. Die Kennzahl berücksichtigt CO<sub>2</sub>e-Emissionen, welche in den Prozessen einer Volkswirtschaft entstehen. Die Umrechnung von USD in CHF erfolgt auf dem Endwechsellkurs des Reporting-Stichtags. Damit ergibt sich die CO<sub>2</sub>e-Intensität für Staatsanleihen wie folgt:  $\text{Summe von Wert \% der jeweiligen Position} \times \text{tCO}_2\text{e Emissionen staatlicher Emittent (Scope 1\&2)} / \text{USD Mio. BIP} \times \text{Endwechsellkurs USD/CHF}$

**Energie-Intensität Immobilien indirekt CH (kWh pro m<sup>2</sup>):** Diese Kennzahl gibt den Energieverbrauch in kWh pro m<sup>2</sup> massgebender Fläche an. Es wird der Energieverbrauch direkt durch den Verbrauch von Brennstoffen (Scope 1) sowie indirekt durch den Bezug von Nah- oder Fernwärme und Elektrizität für Allgemeinflächen (Scope 2) berücksichtigt (exkl. ausgewiesener Mieter-Energieverbrauch). Die massgebende Fläche ist abhängig von der Rapportierung durch das jeweilige Gefäss und entspricht der Energiebezugsfläche oder der vermietbaren Fläche.

**CO<sub>2</sub>e-Intensität Immobilien indirekt CH (kg CO<sub>2</sub>e pro m<sup>2</sup>):** Diese Kennzahl gibt an, wieviel Treibhausgasemissionen in Kilogramm im Verhältnis zur massgebenden Fläche in m<sup>2</sup> entstehen. Es werden die verursachten direkten Treibhausgasemissionen durch den Verbrauch von Brennstoffen (Scope 1) sowie den indirekten Treibhausgasemissionen durch den Bezug von Nah- oder Fernwärme und Elektrizität für Allgemeinflächen (Scope 2) berücksichtigt. Meldet ein Gefäss nicht explizit Scope 1 & 2, werden die gesamten berichteten Treibhausgasemissionen in die Berechnung einbezogen. Die massgebende Fläche ist abhängig von der Rapportierung durch das jeweilige Gefäss und entspricht der Energiebezugsfläche oder der vermietbaren Fläche.

**Energieträgermix (Anteil Fossil) Immobilien indirekt CH:** Diese Kennzahl weist den prozentualen Anteil von fossilen Energieträgern am totalen Energieverbrauch aus. Als fossile Energieträger gelten Gas und Öl. Es werden der Energieverbrauch direkt durch den Verbrauch von Brennstoffen (Scope 1) sowie indirekt durch den Bezug von Nah- oder Fernwärme und Elektrizität für Allgemeinflächen (Scope 2) berücksichtigt.

*Dieses Dokument ist im Rahmen der vertraglichen Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt und Professionalität erstellt worden. Soweit die darin enthaltenen Inhalte auf externen Informationsquellen, Daten von Drittverwahrern oder Unterlagen und Informationen seitens des Kunden basieren, schliesst die Zürcher Kantonalbank jegliche Haftung für Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität aus. Die Zürcher Kantonalbank übernimmt keine Garantie für die Fehlerlosigkeit, Korrektheit und Vollständigkeit der publizierten Bewertungen. Jegliche Haftung einschliesslich leichter Fahrlässigkeit und Haftung gegenüber Drittpersonen für Schadenfälle aller Art, welche in Zusammenhang mit den hier übermittelten Daten stehen, wird ausgeschlossen. Dieser Haftungsausschluss gilt auch für die externen Informationsquellen. © 2026 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.*

*Although Zürcher Kantonalbank's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.*