SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen Eco

# Vorsorge Ausgewogen Eco

**Anteilsklasse E / Währung CHF** **30. September 2026** **Marketing-Material**

## Investment Fokus und Anlageeignung

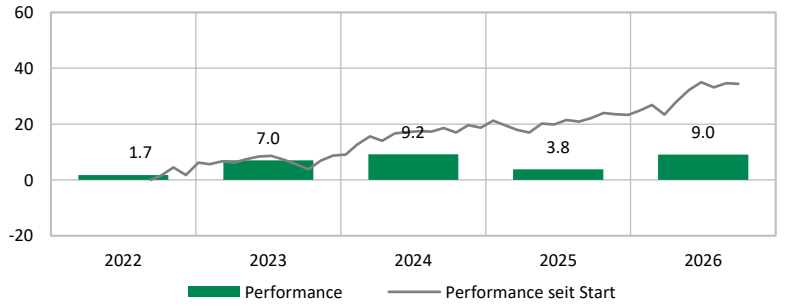
Der SGKB Strategie Ausgewogen Eco Fonds investiert weltweit diversifiziert in fundamental attraktive Aktien (35-65%) und Obligationen (ebenfalls 35-65%) mit vorteilhaftem Rendite-/Risikoverhältnis sowie liquide Anlagen. Ziel ist es, gestützt auf eine disziplinierte Anlagetätigkeit, optimierte risikobereinigte Erträge zu erwirtschaften. Im Anlageprozess werden Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt. Die Berücksichtigung von ESG-Faktoren geschieht durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen anhand Ausschlusskriterien und durch Berücksichtigung von ESG-Ratings. Mit der Integration von ESG-Faktoren werden in Branchen und Unternehmen investiert, die zur Weiterentwicklung einer nachhaltigen Wirtschaft beitragen. Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein mittleres Risiko eingehen wollen.

| Investitionsrisiko | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Tieferes Risiko — Höheres Risiko

Die frühere Wertentwicklung, insbesondere bei kurzen Zeiträumen, lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen

## Wertentwicklung in %




| in % | YTD | 1M | 3M | 6M | 1J | 3J p.a. | 5J p.a. | 10J p.a. | seit Start p.a. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 9.04 | -0.16 | -0.47 | 8.91 | 10.05 | 8.36 | - | - | 7.69 |
| BM | 7.10 | -0.30 | 0.43 | 8.29 | 9.63 | 9.17 | - | - | 8.64 |

| Rollier. Perf. | 30.09.2025 - 30.09.2026 | 30.09.2024 - 30.09.2025 | 30.09.2023 - 30.09.2024 | 30.09.2022 - 30.09.2023 | 30.09.2021 - 30.09.2022 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 10.05 | 2.99 | 12.28 | - | - |
| BM | 9.63 | 5.41 | 12.61 | - | - |

## Statistik

| | | | |
|---|---|---|---|
| Volatilität Fonds / Benchmark (%)[1] | 5.79 / 5.15 | Tracking Error (%)[1] | 2.25 |
| Information ratio / Sharpe ratio[1] | -0.36 / 0.41 | Korrelation[1] | 0.92 |
| Jensen Alpha (%) / Beta[1] | -1.07 / 1.04 | Anzahl Positionen | 144 |
| Restlaufzeit in Jahren | 4.17 | Modified Duration | 1.74 |
| Rendite auf Verfall (nominal) (%) | 1.01 | Dividendenrendite (%) | 2.51 |

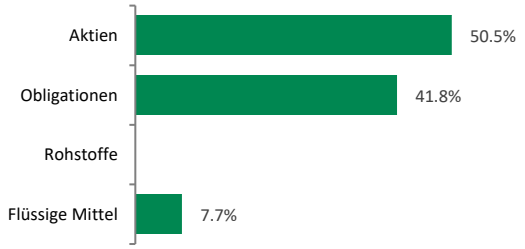
## Grunddaten

| | |
|---|---|
| **Anteilspreis** | **CHF 134.37** |
| Fondsvermögen | CHF 183.27 Mio. |
| Basiswährung | CHF |
| Anteilsklasse | E (thesaurierend) |
| Bloomberg Ticker | ESWBHFS SW |
| Wertpapiernummer ISIN | CH1215602769 |
| Valorennummer CH | 121560276 |
| Anlageverwalter | St.Galler Kantonalbank AG |
| Fondsleitung | 1741 Fund Solutions AG |
| Depotbank | Bank Julius Bär & Co. AG |
| Rechtliche Struktur | FCP nach Schweizer Recht |
| Lancierung Fonds | 29.10.2021 |
| Lancierung Anteilsklasse | 05.10.2022 |
| Domizil | Schweiz |
| Benchmark | Cust. Benchmark |
| Total Expense Ratio | 0.66% (30.06.2026) |
| Total Fee | 0.65% |
| Registriert in | CH |
| Mindestanlage | n.a. * |

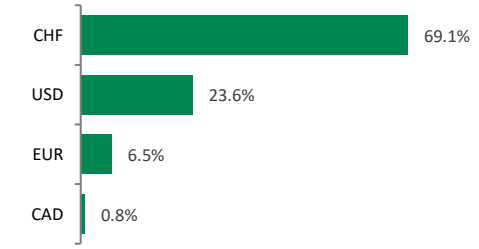
## Grösste Aktienpositionen

| Titel | | % |
|---|---|---|
| ABB Ltd | CH | 1.32 |
| Helvetia Holding AG | CH | 1.25 |
| Novartis AG | CH | 1.21 |
| VAT Group AG | CH | 1.20 |
| Microsoft Corp | US | 1.16 |
| Accelleron Industries AG | CH | 1.11 |
| Swiss Re AG | CH | 1.10 |
| Zurich Insurance Group AG | CH | 1.10 |
| Belimo Holding AG | CH | 1.09 |
| Quanta Services Inc | US | 1.09 |
| Summe | | 11.63 |

## Aufteilung nach Anlagearten




## Aufteilung nach Währungen




* Diese Anteilsklasse ist der Vorsorgestiftung Sparen 3 der St. Galler Kantonalbank und für andere Schweizerische Vorsorgeeinrichtungen und Freizügigkeitsstiftungen vorbehalten, soweit diese ihre Anteile über ein Konto bei der St. Galler Kantonalbank AG halten und mittels SGKB-online-Applikation zeichnen/einzahlen.

[1] berechnet über 3 Jahre

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Vertrieb in der Schweiz: Diese kollektive Kapitalanlage darf in der Schweiz an alle Anleger vertrieben werden. Alle Rechte vorbehalten.

SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen Eco

# Vorsorge Ausgewogen Eco

**Anteilsklasse E / Währung CHF** **30. September 2026** **Marketing-Material**

## Information

Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und deren Umsetzung finden Sie unter: www.sgkb.ch/eco.

**Ausschluss von Herstellern kontroverser Waffen**

Wir investieren nicht in Firmen, welche in die Entwicklung oder Herstellung von Atomwaffen, biologischen und chemischen Waffen sowie Antipersonenminen und Streumunition involviert sind. Dabei orientieren wir uns an der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK).

**Stimmrechtswahrnehmung**

Die mit den Anlagen verbundene Stimmrechtsausübung wird durch den weltweit führenden Stimmrechtsberater ISS nach den Grundsätzen der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investieren (UN PRI) wahrgenommen. Die Anleger erhalten auf Wunsch Auskunft über die Stimmrechtsausübung.

**Kontakte**

St.Galler Kantonalbank AG
Raphael Arn, MAS in Applied Ethics UZH
Tel.:+41 44 214 34 26
E-Mail: raphael.arn@sgkb.ch
www.sgkb.ch

St.Galler Kantonalbank AG
Isabelle Hofmänner, CAS in Sustainable Finance UZH
M.Sc. In Management UNIGE
T.:+41 44 214 34 23
isabelle.hofmaenner@sgkb.ch
www.sgkb.ch

## Glossar

**Benchmark (BM)**: Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.

**Duration:** Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.

**Effektivverzinsung:** Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

**Information Ratio**: Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrrisiko.

**Jensen Alpha**: Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.

**Jensen Beta**: Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.

**Korrelation**: Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.

**Modifizierte Duration**: Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.

**Restlaufzeit**: Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.

**Rollierende Performance**: Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.

**Sharpe Ratio**: Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.

**Total Expense Ratio (TER)**: Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

**Total Fee:** Mit der Total Fee 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.

**Tracking Error**: Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.

**Volatilität**: Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.

**Year to Date (YTD):** Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

**Yield-to-Worst**: Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.

SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen Eco

# Vorsorge Ausgewogen Eco

St.Galler Kantonalbank

**Anteilsklasse E / Währung CHF** **30. September 2026** **Marketing-Material**

## SGKB-Nachhaltigkeitsansatz für nachhaltige SGKB Strategiefonds Eco

Die Entwicklung in Richtung Nachhaltigkeit orientiert sich an den drei ESG-Dimensionen. «E» steht für Umweltverträglichkeit, «S» für Soziales und «G» für verantwortungsvolle Unternehmensführung.

Die nachhaltigen SGKB Strategiefonds Eco haben ein Nachhaltigkeitsziel (Verträglichkeit), indem Anlagen in Titel von Unternehmen/Emittenten selektiert werden, die in Bezug auf das ESG-Rating von MSCI einen Mindestwert aufweisen. Darüber hinaus sollen die Fonds in Bezug auf das globale Erwärmungspotenzial (basierend auf den Daten von MSCI) besser als deren Benchmark abschneiden.

Der Einbezug von Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt durch die Anwendung der folgenden **nachhaltigen Anlageansätze**.

- **Ausschlüsse:** Unternehmen/Emittenten werden anhand von konkreten Ausschlusskriterien, die auf die Wirtschaftstätigkeit zielen, ausgeschlossen.
  - Ausschluss bei Umsatz in:
    - Gentechnik in der Landwirtschaft
    - kontroverse Waffen
    - konventionelle Ressourcen (u.a. Öl, Gas, Kohle, Uran)
    - unkonventionelle Ressourcen (u.a. Schiefergas und -öl, Teersand, Seltene Erden und Metalle)
  - Ausschluss ab 5 % Umsatz in:
    - Tabak
    - Alkohol
    - Glücksspiel
    - konventionelle Waffen- und Rüstungsgüter
    - Erwachsenenunterhaltung
    - Kernenergie
- **Best-in-Class-Ansatz:** Gezielte Auswahl von Unternehmen/Emittenten mit einem ESG-Rating von mindestens BBB (Datenbasis: MSCI ESG-Rating).
- **Positive Screening:** Das globale Erwärmungspotenzial des Depots liegt unterhalb des globalen Erwärmungspotenzials des Benchmarks, welcher der Strategie zugrunde liegt.

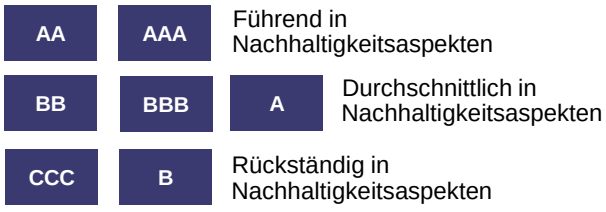
Die nachhaltigen SGKB Strategiefonds Eco wenden bei mindestens 70% (ohne flüssige Mittel und Derivate) des Fonds die Selektionskriterien an. Um Marktchancen optimal zu nutzen, kann bis zu 30% des Fonds in Unternehmen/Emittenten investiert werden, welche die Nachhaltigkeitsanforderungen nicht erfüllen.
Damit ein Titel in die Auswahl aufgenommen wird, werden die vorgenannten Anforderungen beim Kauf geprüft.

In begründeten Ausnahmefällen, beispielsweise durch kurzfristige und gewichtige Anpassungen seitens des Regulators, Methodologie Datenprovider MSCI, Unternehmen/Emittenten, usw. kann das globale Erwärmungspotenzial auf Ebene Fonds höher als der Benchmark liegen.

### Research von MSCI ESG

MSCI ESG ist ein führendes, unabhängiges Unternehmen im Bereich der ESG Analyse mit langjähriger Erfahrung.

MSCI ESG prüft weltweit Unternehmen und vergibt diesen anschliessend ein ESG-Rating zwischen AAA und CCC. Die Einstufung erfolgt anhand eines «Best-in-Class» Ansatzes innerhalb der einzelnen Sektoren. Unternehmen werden also innerhalb von Wirtschaftsbereichen relativ miteinander verglichen. Dies bedeutet einerseits, dass auch Unternehmen aus nicht nachhaltig empfundenen Sektoren die Bestnote AAA erhalten können. Andererseits bedeutet dies jedoch auch, dass Unternehmen aus unterschiedlichen Sektoren nicht miteinander verglichen werden können. MSCI ESG schliesst dabei generell keine Sektoren oder Unternehmen aus. Beim ESG-Rating von MSCI ESG handelt es sich um ein externes Rating, auf welches die SGKB keinen Einfluss nehmen kann.




Die im SGKB-Nachhaltigkeitsansatz verwendeten Daten bezieht die SGKB von MSCI (vgl. Quelle: www.sgkb.ch/rechtliches unter der Rubrik «FIDLEG»).

### Benchmark

Der Benchmark bildet die strategische Asset Allokation der Obligationen- und Aktienmärkte in der gewählten Anlagestrategie und Referenzwährung ab. Dafür verwendet die SGKB ETFs, deren Nachhaltigkeitsdaten von MSCI bezogen werden.

SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen Eco

# Vorsorge Ausgewogen Eco

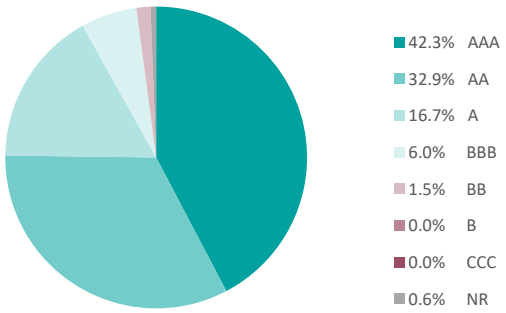
St.Galler Kantonalbank

**Anteilsklasse E / Währung CHF** **30. September 2026** **Marketing-Material**

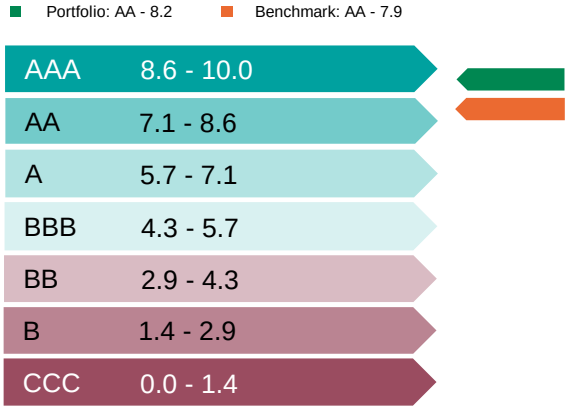
## Nachhaltigkeit nach ESG

ESG-Abdeckung: 99.40%
Benchmark: Customized Benchmark
Datenquelle: MSCI (www.sgkb.ch/rechtliches unter der Rubrik «FIDLEG»)

### Vermögensstruktur nach ESG Rating




### Rating Skala ESG Score




### Positionen mit höchstem ESG-Rating

| Instrument | Anteil | Rating |
|---|---|---|
| 0.375% Obl Swiss Prime Site Finance AG 2021-11.02.2 | 0.40% | AAA |
| N-Akt Cembra Money Bank AG CHF 1 nom | 0.60% | AAA |
| 0.7% Obl PSP Swiss Property AG 2019- 08.02.27 Reg | 0.50% | AAA |
| N-Akt PSP Swiss Property AG CHF 0.1 nom | 0.80% | AAA |
| 0.375% Obl Swiss Prime Site Finance AG 2019-30.09.3 | 0.50% | AAA |
| N-Akt Swiss Re AG USD 0.12 nom | 1.10% | AAA |
| 0.75% EMTN Zuerich Versicherungs- Gesellschaft AG 2 | 0.80% | AAA |
| Akt ASML Holding NV EUR 0.09 nom | 0.80% | AAA |
| 0% Obl PSP Swiss Property AG 2019- 06.02.30 | 0.40% | AAA |
| 0.285% Obl Cembra Money Bank AG 2019- 19.08.27 R | 0.30% | AAA |

### Positionen mit niedrigstem ESG-Rating (< BBB)

| Instrument | Anteil | Rating |
|---|---|---|
| 0.5% Obl Deutsche Bahn AG 2018-18.07.28 | 0.50% | BB |
| 0.1% Obl Deutsche Bahn AG 2021-28.01.36 | 0.40% | BB |
| 0.2% EMTN Deutsche Bahn AG 2021-20.05.33 | 0.50% | BB |

**Rechtliche Hinweise:** Diese Angaben in diesem Dokument wurde von der St.Galler Kantonalbank AG («SGKB») sorgfältig ausgewählt und stammen aus Quellen, die von der SGKB grundsätzlich als verlässlich betrachtet werden. Es wird keine Garantie oder Verantwortung bezüglich Genauigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernommen. Sie wurden nicht für den Bedarf eines bestimmten Empfängers erstellt. Sie wurden nur zu Informationszwecken veröffentlicht und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder verbundenen Finanzinstrumenten («Finanzinstrumente») dar. Die SGKB haftet weder ausdrücklich noch stillschweigend für die Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Informationen sollten von den Empfängern nicht als Ersatz für ihre eigene Beurteilung betrachtet werden. Alle hierin enthaltenen Meinungen können sich ohne Ankündigung jederzeit ändern. Die SGKB ist nicht verpflichtet, die Informationen auf dem aktuellen Stand zu halten. Die SGKB, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeitenden oder Kunden können eine Beteiligung an den Finanzinstrumenten haben oder gehabt haben und können jederzeit Transaktionen mit ihnen durchführen. Die SGKB ist nicht für Verluste haftbar, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die SGKB ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA (Einsteinstrasse 2, 3003 Bern, Schweiz, www.finma.ch) reguliert und beaufsichtigt.

SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen Eco

# Vorsorge Ausgewogen Eco

St.Galler Kantonalbank

**Anteilsklasse E / Währung CHF** | **30. September 2026** | **Marketing-Material**

## Klimakennzahlen gemäss Swiss Climate Scores

Benchmark: Customized Benchmark
Datenquelle: MSCI (www.sgkb.ch/rechtliches unter der Rubrik «FIDLEG»)

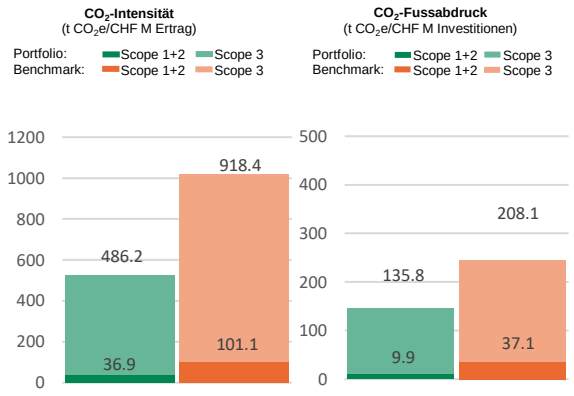
## Ist-Zustand

### Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.

Abdeckung: 99.30%

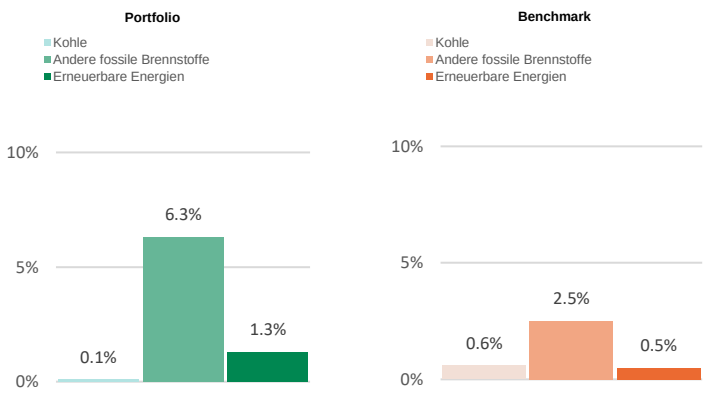
**Mittlere Schätzungsunsicherheit**




### Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen und erneuerbaren Energien

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle und generell aus fossilen Brennstoffen auszusteigen, sowie dass in erneuerbare Energien investiert werden muss, um die Transition zu Netto-Null zu ermöglichen.

**Tiefe Schätzungsunsicherheit**



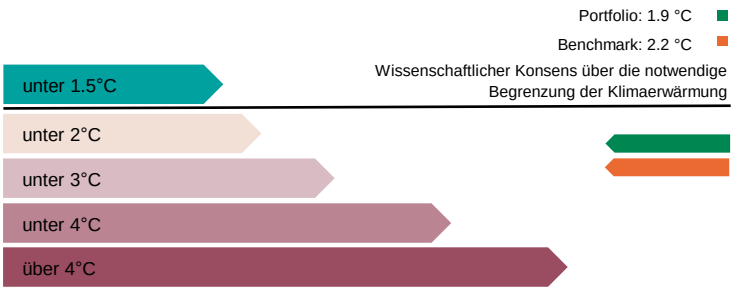

## Transition zu Netto-Null

### Globales Erwärmungspotenzial

Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio-Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C-Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abdeckung: 98.90%

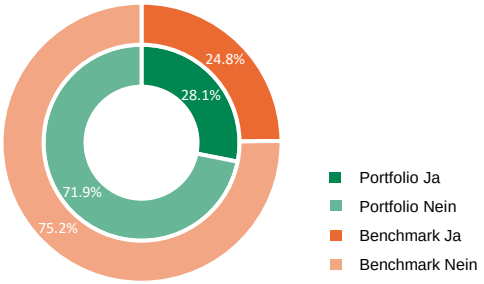
**Hohe Schätzungsunsicherheit**




### Verifiziertes Bekenntnis zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die angewandten Zwischenziele zur Emissionsminderung glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind, sowie durch glaubwürdige Massnahmen zur Emissionssenkung unterstützt werden.

**Tiefe Schätzungsunsicherheit**



# Zusätzliche Informationen zu Nachhaltigkeit nach ESG und zu den Klimakennzahlen

**Benchmark**
Der Benchmark bildet die strategische Asset Allokation der Obligationen- und Aktienmärkte in der gewählten Anlagestrategie und Referenzwährung ab. Dafür verwendet die SGKB ETFs, deren Nachhaltigkeitsdaten von MSCI bezogen werden**.**

**Treibhausgasemissionen**
Ein Treibhausgas ist ein Gas in der Erdatmosphäre, welches Strahlungsenergie absorbiert und abgibt und so den Treibhauseffekt verursacht. Die so aufgenommene Energie entweicht nicht ins Weltall, so dass die Temperaturen auf der Erdoberfläche steigen. Da die verschiedenen Gase unterschiedlich stark auf den Treibhauseffekt einwirken, wurde das CO2-Äquivalent (CO2e) geschaffen. Diese Masseinheit vereinheitlicht die Klimawirkung verschiedener Treibhausgase und macht diese somit vergleichbar. Bei der Emissionsberechnung werden zudem Scope 1, 2 und 3 unterschieden. Scope 1 umfasst die direkte Freisetzung klimaschädlicher Gase im eigenen Unternehmen. Scope 2 beinhaltet die indirekte Freisetzung solcher Gase bei eingekaufter Energie, also Freisetzung durch den Energielieferanten. Scope 3 berücksichtigt schliesslich die indirekte Freisetzung in der vor- und nachgelagerten Lieferkette, also von der Rohstoffgewinnung bis zum Ende der Lebensdauer eines Produktes.
CO2-Fussabdruck
Der CO2-Fussbabdruck gibt die Treibhausgasemissionen, gemessen in CO2-Äquivalent, im Verhältnis zum Unternehmenswert (EVIC, enterprise value inkl. cash) an. Er wird in t CO2e / CHF Mio. Unternehmenswert angegeben.
CO2-Intensität
Die CO2-Intensität gibt die Treibhausgasemissionen, gemessen in CO2-Äquivalent, im Verhältnis zum Umsatz eines Unternehmens an. Sie wird in t CO2e / CHF Mio. Umsatz angegeben.

**Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen und erneuerbaren Energien**
In der Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen wird ausgewiesen, wie hoch der Investitionsanteil in Unternehmen ist, die einen Teil ihrer Einnahmen mit einer Geschäftstätigkeit im Bereich Kohle beziehungsweise mit anderen fossilen Brennstoffen macht. Eine betroffene Position wird jeweils zu 100 % eingerechnet.
In der Exposition gegenüber erneuerbaren Energien wird ausgewiesen, wie hoch der Anteil der Umsätze im Bereich der erneuerbaren Energien ist. Ein Unternehmen mit entsprechendem Umsatz wird nur im Umfang dieses Umsatzes eingerechnet.

**Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null**
Die Science Based Targets Initiative (SBTi) bietet Unternehmen mit dem Netto-Null-Ziel ein geeignetes Rahmenwerk für die Festlegung von CO2-Reduktionszielen und verifiziert die entsprechenden Pläne. Der Netto-Null-Wert definiert das Gleichgewicht zwischen der Menge der produzierten Treibhausgase und der Menge, die wieder aus der Atmosphäre entfernt wird, entweder durch die Absorbierung der Natur oder mittels Extraktion durch den Menschen.

In den Materialien von MSCI ESG Research Inc. können MSCI Inc., Kunden oder Lieferanten von MSCI erwähnt oder genannt werden, die möglicherweise auch Research- oder andere Produkte oder Dienstleistungen von MSCI ESG Research erwerben. Für Materialien von MSCI ESG Research, einschliesslich Materialien, die in Indizes oder anderen Produkten von MSCI ESG verwendet werden, wurde keine Genehmigung von der Börsenaufsichtsbehörde United States Securities and Exchange Commission oder einer anderen Regulierungsstelle beantragt bzw. erteilt. MSCI ESG Research Inc., ihre Tochtergesellschaften und Informationsdienstleister übernehmen keine Garantie im Hinblick auf Materialien von ESG. Die in diesem Dokument enthaltenen Materialien von ESG werden unter Lizenz verwendet und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung von MSCI ESG Research Inc. nicht weiter verwendet, verteilt oder verbreitet werden.
Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung der SGKB-Ecofondspalette finden Sie unter: www.sgkb.ch/eco.