



Klima-Rating Finanzanlagen

Empfehlungsliste

Nachhaltige und klimaverträgliche Fonds und Anlagegruppen für Pensionskassen

Inhalt

(auf Links klicken):

[Einführung: Was wir wollen](#)

[1. Finanzanlagen](#)

[Dekarbonisierungsleistung](#)

[Active Ownership](#)

[Empfehlungsliste Finanzanlagen](#)

[Aktien](#)

[Obligationen](#)

[Themenfonds](#)

[Infrastruktur](#)

[Alternative Anlagen](#)

[2. Immobilien indirekt](#)

[3. Sustainable & Green Impact Generating Investing](#)

[Empfehlungsliste Green Bonds, Infrastruktur, \(Private\) Debt, Private Equity](#)

[Fussnoten](#)

Stand: 25. April 2024

Wir erweitern diese Liste laufend. Die jeweils neueste Version finden Sie [hier](#).

Kontakt: sandro.leuenberger@klima-allianz.ch

Einführung: Was wir wollen

Unsere nachfolgenden [Empfehlungslisten](#) für **marktübliche Fonds, Anlagegruppen** von Anlagestiftungen und **dedizierte Mandate** für Pensionskassen haben wir im Sinne der **Auflistung von guten Beispielen** erstellt. Wir wollen damit primär aufzeigen, dass heutzutage eine Vielzahl tiefgreifend nachhaltiger Anlagelösungen auf dem Markt verfügbar ist. Sie beruht auf der Auswertung von öffentlich zugänglichen oder uns zur Verfügung gestellten Daten.

“Good Practice” Pensionskassen in “Hellgrün” im [Klima-Rating Finanzanlagen](#) zeigen, dass über alle Anlagekategorien der Finanzanlagen hinweg keine Hindernisse für die Ablösung konventioneller Mandate und Fonds bestehen. Konsultieren Sie dazu unsere aktuellste Übersichtstabelle [“Pensionskassen-Rating Evolution der Klimaverträglichkeit”](#).

Unsere Erfahrung der letzten Jahre bei den “Good Practice” Pensionskassen zeigt, dass die bisherigen Umstellungen sich trotz damals noch unvollständiger Datenlage zur Nachhaltigkeit als zukunftsicher bewährt haben. Sämtliche bisher neu verfügbaren ESG- und Klima-Daten haben bestätigt, dass der getroffene Umstellungsentscheid unabhängig von der Ausprägung im Einzelfall richtig war. Negative Auswirkungen auf das gesetzliche Gebot, keine systematischen risikoadjustierten Renditeeinbussen in Kauf zu nehmen, blieben aus. Gleichzeitig haben ihre Entscheide sie, ebenfalls in vorerst individueller Ausprägung, auf Kurs gebracht hin zu den als “Goldstandard” zu betrachtenden Zielstellungen und Vorgehensempfehlungen der globalen [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#). Diese bewirken gleichzeitig eine weitgehende Erhöhung der Nachhaltigkeit im Sinne der [UN Sustainable Development Goals](#) (SDG) sowie der Maximierung der finanzierten positiven Unternehmen im Sinne der [EU-Taxonomie der nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten](#).

Die vorliegenden Empfehlungen fundieren auf [deren Target Setting Protocol](#) mit den drei Hauptpfeilern:

1. **Dekarbonisierungsleistung** via Umstellungen auf den Aktien, Obligationen, Alternativen Anlagen/Infrastruktur und den Indirekten Immobilien.
2. **Stewardship** (auch genannt Active Ownership, d.h. Engagement plus Proxy Voting), wirkend in synergistischer Kombination mit den Umschichtungen),
3. **Green & Sustainable Impact Generating Investing**, primär bei den Kategorien Infrastruktur und Alternative Anlagen.

Wir sind bestrebt, die vorliegende **Beispielliste** durch weitere Recherche und/oder in Konsultation mit den Asset Managern zu konsolidieren und zu erweitern. Der Schwerpunkt liegt aktuell auf Anbietern, die uns im Rahmen unseres Klima-Ratings positiv aufgefallen sind. **Wir erheben in keiner Weise einen Anspruch auf Vollständigkeit, nehmen aber gerne Vorschläge zur Prüfung entgegen.** Voraussetzung ist eine auswertefähige Sustainability Dokumentation.

Sind Sie Anbieter von hier gelisteten Anlagelösungen und möchten in Ihrer Werbedokumentation darauf hinweisen? Ihre Bezugnahme auf diese Liste ist unter Quellenangabe <https://www.klima-allianz.ch/klima-rating/weiteres/> willkommen. Eine vorgängige Rücksprache ist nicht notwendig, wir freuen uns aber über jedes Feedback.

Disclaimer: Unsere Empfehlungen sind unverbindlich und **erfolgen ausschliesslich aus dem Blickwinkel der Nachhaltigkeit.** Die Prüfung des Rendite-/Risikoprofils obliegt den Investoren.

1. Nachhaltige und klimaverträgliche Aktien, Obligationen, Alternative Anlagen/Infrastruktur

✓ Hohe Dekarbonisierungsleistung mit vertiefter ESG-Integration bei Ersatz konventioneller Fonds oder Mandate

Dies erfüllt den **ersten Pfeiler** der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#), nämlich die **Dekarbonisierungsleistung** von **Aktien- und Unternehmensobligationen**. Unsere Bewertung beruht auf der **approximierten¹⁾ Differenz der CO2-Intensität** in t CO₂eq ([Scope 1](#), [Scope 2](#)) pro Million Umsatz (USD, EUR, CHF) **im Vergleich zum respektiven Marktbenchmark** (je Schwellenländer, Industrieländer, Schweiz). Für **Staatsobligationen** warten wir die Verfügbarkeit eines globalen Konsenses über die Methodologie ab, präferieren aber ein Rating des Paris-1.5°C-Alignments und der CO₂-Emissionen pro Kopf. Ebenso können wir uns in Ermangelung von Daten **noch nicht** auf die Metriken der CO₂-Intensität mit Einschluss des [Scope 3](#), der absoluten finanzierten Emissionen in t CO₂eq, sowie des “Implied Temperature Rise”, des “Percent Credible SBTi Net Zero Commitments” und - erst ab 2024 oder später - auf die [“Swiss Climate Scores”](#) abstützen.

Wichtig ist festzustellen, dass die **CO₂-Intensität von Portfolien im Inland absolut viel tiefer ist und die ESG-Qualität höher als bei denjenigen in den Industrieländern (World) und insbesondere den Schwellenländern (Emerging Markets) im Ausland**. Eine hohe *relative* Dekarbonisierung im Inland erzielt demnach eine vergleichsweise kleine *absolute* und im globalen Kontext relativ wenig wirksame Dekarbonisierung respektive geringe Erhöhung der ESG-Qualität:

- Der grosse Klima- und ESG-Hebel (die “impact materiality”) für Schweizer Pensionskassen, wo der Ersatz konventioneller Fonds besonders ESG- und klimawirksam ist, sind die Aktien- und Obligationenanlagen in Unternehmen World und insbesondere Emerging Markets.
- Gleichzeitig liegt die Relevanz bei der Verminderung der finanziellen Klimarisiken (“financial materiality”) durch Wertverluste (“stranded assets”) ebenfalls bei den ausländischen Aktien und Obligationen. Diese **“double materiality”** (“financial materiality” und “impact materiality”) ist in diesem Feld hoch relevant. Auch die [ESG-Wegleitung für Pensionskassen](#) und der [ESG Reporting Standard](#) des Pensionskassenverbands ASIP fundieren auf diesem global anerkannten Konzept der “double materiality”.

Unsere Einschätzung in der Spalte **“Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal”** (exzellent, sehr hoch, hoch, etc.) unserer nachfolgenden Empfehlungsliste beruht auf den folgenden Überlegungen:

- Bei Aktien und Obligationen **Ausland** stützen wir und auf ein praxisübliches Portfoliogewicht des Fonds innerhalb der Anlagekategorien. Beispielsweise ist die Positivwirkung bei Ersatz eines konventionellen Fonds für “Industrielle Länder” in der Regel höher als der Ersatz bei “Emerging Markets”, da das Verhältnis der Portfoliogewichte meist 3:1 übersteigt.

- Im Fall der komparativ weniger klimarelevanten **Inlandanlagen** die Wirkung eines Austausch im Sinne des Marktsignals zwar auch zu begrüssen, aber angesichts der Dominanz der transitionsfähigen CO2-intensiven Schweizer Firmen wie Holcim oder Nestlé sowie der Financier neuer CO2-Emissionen wie UBS steht die Wirkung einer effizienten Stewardship im Vordergrund (siehe unten).
- Bei den **Obligationen** ist die Wirkung (die “impact materiality”) einer Dekarbonisierungsleistung - das Marktsignal - aufgrund der unmittelbaren Erfüllung von aktivitätsbezogenen Finanzierungsbedürfnissen **höher** als bei den Aktien, die einen weniger spezifischen, firmenumfassenden Kapitalbedarf befriedigen.
- Sowohl bei den Aktien als auch bei den Obligationen ist das Marktsignal (“impact materiality”) und das De-Risking (“financial materiality”) im Falle der Firmen **fossiler Energieträger** mit ihrem hohen Scope 3 und der **fossilen Elektrizitätsproduzenten** mit hohem Scope 1 besonders effektiv.
- Als Marktsignal für die Dekarbonisierungsleistung ist nicht nur die heutige finanzierte CO2-Intensität massgebend. Auch der Investoren-Fokus auf die **Firmenpläne zu einem Netto-Null Pfad** ist wirksam.

Bei den Aktien und Obligationen haben wir auch **Themenfonds mit Nachhaltigkeits- und Klimawirkung** aufgenommen. Diese sind konzentriert auf normalerweise um Grössenordnungen weniger Unternehmen als die üblichen breit diversifizierten Fonds, bieten aber als Beimischung eine - auch finanzielle - Extra-Positivwirkung.

Die [EU Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\)](#) ist in Verbindung mit der [EU-Taxonomie der nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten](#) die aktuelle Bestreferenz für die Klassierung von Fonds. Die höchste Stufe der SFDR ist Art. 9 “Mit dem Finanzprodukt wird eine nachhaltige Investition angestrebt”. Diese Definition lässt eine ganze Bandbreite an Wirkungen offen. Im folgenden beschreiben wir, wie wir “Art. 9” weiter ausdifferenzieren:

- Unsere Erwähnung “**SFDR Art. 9**” bedeutet, dass der Anbieter das Produkt so klassiert, weil damit explizit ein Nachhaltigkeitsziel angestrebt wird UND dies uns im Lichte der Konformität des Grossteils der finanzierten Aktivitäten mit der EU-Taxonomie glaubwürdig erscheint. Bestimmte in der EU tätige Anbieter scheuen vor der Klassierung als Art. 9 zurück, und für den Markt Schweiz ist sie rechtlich noch nicht abgesichert; in diesem Fall lautet unsere Erwähnung nach Prüfung gegen die EU-Taxonomie “assimilierbar Art. 9”. In beiden Fällen anerkennen wir, dass der Fonds tatsächlich ein **bestimmtes** Nachhaltigkeitsziel im Sinne der kontextual angepassten Maximierung der “impact materiality” anstrebt. **Dedizierte** “Impact”-Fonds hingegen, die diese Bezeichnung vollumfänglich verdienen, finden Sie in der [Tabelle von Kapitel 3](#) unten.
- Alle übrigen von uns empfohlenen Fonds sind klassiert/zu assimilieren unter EU **SFDR Art. 8** “fördert ökologische oder soziale Merkmale, verfolgt jedoch nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage”. Entsprechend wird sowohl die Verminderung der finanziellen Klimarisiken (“financial materiality”) wie auch die Beabsichtigung einer bestimmten Wirkung (“impact materiality”) angestrebt.

Im Falle der **Infrastruktur** und der **Alternativen Anlagen** (Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Insurance Linked Securities ILS, Litigation Finance, Rohstoffe, Gold) und bewerten wir nur Anlagelösungen, die mit **mindestens** Art. 8 klassiert oder dazu assimilierbar sind und somit eine bestimmte Dekarbonisierungsleistung und/oder eine gute Compliance mit der [EU-Taxonomie der nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten](#) im Vergleich zu konventionellen Fonds erbringen. Sie können z.B. noch in variablem Ausmass Autobahnen, Flughäfen oder Erdgas-Strom finanzieren. Je mehr erneuerbare Energien, Bahntransport, Kreislaufwirtschaft usw., desto empfehlenswerter sind sie, entsprechend auch eher in Art. 9 klassiert oder dazu assimilierbar.

✓ Klimawirksame Active Ownership durch leistungsfähigen Asset Manager

Dies ist der **zweite Pfeiler** der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#) - **Stewardship**, auch genannt Active Ownership. Diese Handlungsachse besteht aus direktem Engagement der Asset Owner und der Asset Manager mit den investierten Unternehmen mit prioritären Themen im Feld des Klima- und Umweltschutzes sowie der Sozial- und Menschenrechte als Inhalt. Eingesetzte Mittel sind Korrespondenz und Meetings mit Entscheidungsträgern sowie dazu gleichgerichtetes Proxy Voting an den jährlichen Aktionärsversammlungen.

Die Asset Manager bringen ihr gesamtes Gewicht - alle verwalteten Vermögen (Aktien, Obligationen, alternative Anlagen) - in die Einflussnahme ein, einschliesslich der konventionellen Finanzprodukte. Die Qualität in der Selektion der Firmen und Themen, die Intensität, die Messung der Wirkung und den Eskalationsprozess bewerten wir auf der Basis der aktiven Teilnahme an den global fortgeschrittenen Investoren-Initiativen [Climate Action 100+](#) und [Nature Action 100](#), und ziehen die Einstufungen der zwei globalen Rating-Referenzen [financemap](#) und [Share Action](#) heran. Da kleinere Asset Manager bzw. Dienstleister dort nicht erfasst sind, bewerten wir diese subsidiär unter Anwendung von deren Kriterien.

Zu beachten ist, dass die Pensionskassen ihre Wirkung verstärken, wenn sie als Asset Owner - **in der Schweiz wie im Ausland - zusätzlich** zu ihren Asset Managern **eigenes Engagement im Kollektiv via wirksame Dienstleister** praktizieren, wie mit den [Engagement Pools von Ethos](#) oder mit [Federated Hermes EOS](#).

✓ Empfehlungsliste Finanzanlagen

Auf der **nachfolgenden Tabelle** finden Sie - **von oben nach unten** - Finanzanlagen generell/Mixed Produkte, **Aktien Emerging Markets, Aktien World, Aktien Schweiz, Obligationen Emerging Markets, Obligationen global, Obligationen Schweiz, Aktien Themenfonds, Obligationen Themenfonds, Infrastruktur, Alternative Anlagen (Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Insurance Linked Securities ILS, Litigation Finance, Rohstoffe, Gold)**.

Beachten Sie auch unsere [Empfehlungsliste "Impact" im Teil 3 weiter unten](#) für Anlagelösungen des [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#) - es sind Green Bonds innerhalb der Anlagekategorie Obligationen sowie explizit wirkungsorientierte Fonds, Anlagegruppen oder Mandate bei Infrastruktur, Private Debt und Private Equity.

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei The- menfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Finanzanlagen generell, Mixed Produkte										
Aktien, Obligationen	Allianz	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	ja	mittel	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien, Obligationen	Avadis	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, keine Empfehlung - aktuell sind keine geeigneten Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Baloise	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	die Mobiliar	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja, via SWK	ja, via SWK	nicht erfasst	nicht erfasst	gut, via SWK

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, <i>bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	IST	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Anlagegruppen mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				abhängig vom Fondsmanager	abhängig vom Fondsmanager	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	LGT	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	State Street Global Advisors	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Swiss Rock	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Zurich Invest	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein (nur Supporter)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien										
Aktien Emerging Markets	Avadis (Pictet)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Emerging Markets Indexiert	20%	65 t/Mio	mittel	ja	ja	nicht erfasst	gut (Pictet)	gut (Avadis + Pictet)
Aktien Emerging Markets	AXA	AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI	55%	200 t/Mio	exzellent ¹⁰⁾	ja	ja	gut	gut	NA

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, bei <i>Themenfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung</i> ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien Emerging Markets	Blackrock	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	50%	190 t/Mio	sehr hoch ¹¹⁾	ja (ohne USA)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	NA
Aktien Emerging Markets	Credit Suisse	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue CHF (<i>MSCI Emerging Markets ESG Leaders</i>)	25%	80 t/Mio	hoch	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Aktien Emerging Markets	Mirabaud	Mirabaud Global Emerging Markets I cap (<i>best-in-class</i>)	65%	240 t/Mio	exzellent	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien Emerging Markets	Robeco	Robeco QI Emerging Markets Sustainable Enhanced Index Equities USD (Lux)	45% ⁶⁾	⁶⁾	exzellent ¹⁰⁾	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien Emerging Markets	Swiss Life (Robeco/ Amundi 1:1)	Anlagestiftung Swiss Life Aktien Emerging Markets ESG	80%	290 t/Mio	exzellent (Komplett- ausschluss fossile Energieträger)	ja	ja (Robeco, Amundi)	gut (Robeco), nicht erfasst (Amundi)	sehr gut (Robeco), gut (Amundi)	NA

Anlage- kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei The- menfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS Fund Solutions (IE) MSCI Emerging Markets (USD) (<i>MSCI EM Low Carbon Target Index</i>)	50% ⁷⁾	190 t/Mio ⁷⁾	exzellent	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (<i>MSCI Emerging Markets ESG Leaders</i>)	25% ⁹⁾	80 t/Mio ⁹⁾	hoch	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Vontobel	Vontobel Fund (LU) – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	70%	245 t/Mio	sehr hoch ¹¹⁾	nein	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien Emerging Markets	Vontobel	Vontobel Fund II (LU) - mtX Emerging Markets Sustainabi- lity Champions	75%	250t/Mio	sehr hoch ¹¹⁾	nein	nein	nicht erfasst	tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien Emerging Markets	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	80%	260 t/Mio	exzellent (Totalabschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, Abseinkpfad 1.5°C-aligned)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible	25%	80 t/Mio	hoch	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Verschiedene	Mandat auf Basis <i>MSCI EM Low Carbon Target</i>	50% ⁷⁾	190 t/Mio ⁷⁾	exzellent	abhängig von der Qualität des Asset Managers				
Aktien Emerging Markets	Verschiedene	Mandat auf Basis <i>MSCI EM ESG Leaders</i>	25% ⁹⁾	80 t/Mio ⁹⁾	hoch	abhängig von der Qualität des Asset Managers				
Aktien World & Emerging Markets	AXA	AXA (CH) Strategy Fund - Sustainable Equity CHF	40%	50 t/Mio	hoch ¹²⁾	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World & Emerging Markets	UBS	UBS (Lux) Equity SICAV - Active Climate Aware (USD)	30%	45 t/Mio	hoch ¹²⁾	ja	ja	gut	gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien World	Albin Kistler	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien World	Blackrock	iShares World ex Switzerland ESG Screened Equity Index Fund (<i>MSCI World ex CH ESG Screened</i>)	35%	30 t/Mio	mittel ¹¹⁾	ja (ohne USA)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	NA
Aktien World	Credit Suisse	CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue (<i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	40%	45 t/Mio	mittel ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Aktien World	Credit Suisse	CSIF (CH) III Equity World ex CH ESG Blue - Pension Fund Plus (<i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	40%	45 t/Mio	mittel ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien World	DWS (Avadis)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Welt CO2 Selection hedged 2	50%	60 t/Mio	hoch	ja	nein	gut	gut	gut
Aktien World	Ethos (BCV)	Ethos Equities Sustainable World ex CH	70%	95 t/Mio	sehr hoch	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien World	Finreon	Finreon SGKB Carbon Focus® Fund	³⁾	³⁾	exzellent	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut ⁴⁾
Aktien World	Finreon	Finreon Carbon Focus® Mandat, massgeschneidert	³⁾	³⁾	sehr hoch-exzellente je nach Umsetzung	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut ⁴⁾
Aktien World	Legal & General	L&G Future World Global Equity Focus Fund (Lux)	90%	110 t/Mio	exzellente, auch Art. 9	ja	ja	sehr gut	sehr gut	NA
Aktien World	Lombard Odier	LO IS (CH) Target Net Zero Global ex CH Equity	30% ⁵⁾	⁵⁾	hoch, Fokus auf Net Zero Target Firmen	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, bei <i>Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung</i> ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien World	Pictet	Pictet CH Institutional - World ex Swiss Sustainable Equities Tracker (<i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	40% ⁹⁾	45 t/Mio ⁹⁾	hoch ¹²⁾	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Safra Sarasin	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	60% ⁸⁾	⁸⁾	exzellent, Absenkpfad zu Netto Null 2035	ja	ja	gut	nicht erfasst	NA
Aktien World	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life Aktien Ausland ESG Indexiert (<i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	40% ¹⁰⁾	45 t/Mio ¹⁰⁾	mittel ¹¹⁾	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien World	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life Aktien Ausland ESG (80% <i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	30% ¹⁰⁾	35 t/Mio ¹⁰⁾	mittel ¹¹⁾	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien World	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	40%	50 t/Mio	mittel ¹¹⁾	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹¹	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹¹	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²
Aktien World	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Equities Global Climate Aware II	40%	45 t/Mio	hoch ¹²	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Climate Aware II	40%	45 t/Mio	hoch ¹²	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS (CH) Institutional Fund 2 – Equities Global ESG Leaders Passive II (<i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	40%	45 t/Mio	hoch ¹²	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ESG Leaders Passive (<i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i>)	40%	45 t/Mio	hoch ¹²	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ESG Screened Passive (<i>MSCI World ex CH ESG Screened</i>)	35%	30 t/Mio	hoch ¹²	ja	ja	gut	gut	NA

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹¹	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹¹	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei The- menfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²
Aktien World	Vontobel	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex CH Concept I	45%	45t/Mio	hoch ¹¹⁾	nein	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien World	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable	45%	50 t/Mio	sehr hoch (Total- ausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, Ab- senkpfad 1.5°C- aligned)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible	25%	30 t/Mio	hoch ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible World ex CH	25%	30 t/Mio	hoch ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Verschie- dene	Mandat auf Basis <i>MSCI World Low Carbon Target</i>	50% ⁷⁾	75 t/Mio ⁷⁾	sehr hoch	abhängig von der Qualität des Asset Managers				
Aktien World	Verschie- dene	Mandat auf Basis <i>MSCI World ESG Leaders</i>	40% ⁹⁾	45 t/Mio ⁹⁾	mittel	abhängig von der Qualität des Asset Managers				

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei Themenfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien World (Fokus USA)	Pictet	Pictet - Quest Global Sustainable Equities	80%	130 t/Mio	exzellent (Totalaus- schluss fossile Energieträger und Kraftwerke)	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Japan	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible	25%	25 t/Mio	mittel	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World Small Cap	Credit Suisse	CSIF (CH) Equity World ex CH Small Cap ESG Blue (<i>MSCI World ex Switzerland Small Cap ESG Leaders</i>)	35%	55 t/Mio	mittel ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Aktien World Small Cap	Credit Suisse	CSIF (CH) III Equity World ex CH Small Cap ESG Blue - Pension Fund Plus (<i>MSCI World ex Switzerland Small Cap ESG Leaders</i>)	35%	55 t/Mio	mittel ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien World Small Cap	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Small Cap World (ex CH) Responsible	25%	35 t/Mio	mittel	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Europa inkl. Schweiz	Pictet	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	60%	90 t/Mio	sehr hoch (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke)	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz	Albin Kistler	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien Schweiz	Credit Suisse	Keine Empfehlung	Reduktion "ESG Blue" im Vergleich zu Aktien Ausland schwach		kaum empfehlenswert ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Aktien Schweiz	Ethos (BCV)	Ethos Equities CH indexed	20%	26 t/Mio	mittel ¹²⁾	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei Themenfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung</i> ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien Schweiz	Ethos (BCV)	Ethos Swiss Sustainable Equities	80%	110 t/Mio	sehr hoch ¹²⁾	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Schweiz	UBS	UBS (CH) Invest- ment Fund - Equi- ties Switzerland Net Zero Aligned II	30%	28 t/Mio	hoch, Fokus auf Net Zero Target Firmen ¹²⁾	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Schweiz	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland	30%	30 t/Mio	mittel ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible	25%	25 t/Mio	mittel ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen										
Obligationen Fremd- währung und Schweiz	Ethos (BCV)	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen Fremdwährung und Schweiz	Vontobel	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	tief	NA
Obligationen Emerging Markets, Unternehmen	Credit Suisse	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Obligationen Emerging Markets, Unternehmen	UBS	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	ja	gut	gut	NA

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei Themenfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung</i> ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen Emerging Markets, Unternehmen	Safra Sarasin	JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG I	30% ¹³⁾	¹³⁾	sehr hoch ¹²⁾	ja	ja	gut	nicht erfasst	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen	Credit Suisse	CSIF (CH) Bond Corporate Global ex CHF ESG Blue (<i>Bloomberg MSCI Global Corporate ex-CHF Sustainability</i>)	15%	30 t/Mio	kaum empfehlenswert ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Global Corporate Bonds Climate Aware	50%	110 t/Mio	sehr hoch	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	Credit Suisse	CSIF (CH) Bond Aggregate Global ex CHF ESG Blue (<i>Bloomberg Global Aggregate Sustainability ex CHF</i>)	Reduktion unbedeutend, Datenabdeckung ungenügend		kaum empfehlenswert ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹¹	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹¹	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate	85% (Unternehmen)	100 t/Mio (Unternehmen)	exzellent (Komplett-ausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, auch Staaten ESG-positiv erfasst)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF)	70% (Unternehmen)	85 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Staaten	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Global Government Bonds Climate Risk-Adjusted Passive (<i>FTSE Climate Risk-Adjusted World Government Bonds</i>)	NA	NA	mittel, Staaten unter-/übergewichtet je nach 2°C-Alignment, physischen Klimarisiken und Resilienz der Wirtschaft ¹²⁾	ja	ja	gut	gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen World, Unternehmen	Albin Kistler	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Obligationen World, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible	50%	30 t/Mio	hoch	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global High Yield	55%	150 t/Mio	exzellent, auch Art.9 (Komplett-ausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 15% Green Bonds)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	75%	160 t/Mio	exzellent, auch Art.9 (Komplett-ausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 25% Green Bonds)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei Themenfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex CHF) Aggregate Responsible	40% (Unter- nehmen)	50 t/Mio (Unter- nehmen)	hoch (auch Staaten ESG-positiv erfasst)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonal- bank (ZKB)	Swisscanto AST Obligationen Res- ponsible Fremd- währungen CHF	65% (Unter- nehmen)	85 t/Mio (Unter- nehmen)	sehr hoch (auch Staaten ESG- positiv erfasst)	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen Schweiz	Albin Kistler	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Mandats- profile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Obligationen Schweiz	Credit Suisse	CSIF (CH) Bond Switzerland AAA- BBB ESG Blue	Reduktion unbedeutend		kaum empfehlenswert ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹¹	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹¹	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²¹
Obligationen Schweiz	UBS	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich				ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corp. CHF Responsible	30%	30 t/Mio	mittel ¹²	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen Schweiz vorwiegend Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto AST Obligationen Responsible Schweiz	65%	25 t/Mio	mittel ¹²	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible	35%	10 t/Mio	mittel ¹²	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien Themenfonds										
Aktien Frontier Markets, Themenfonds SDG Impact ¹⁵⁾	Tundra Fonder	Tundra Sustainable Frontier Fund	NA	NA	Selektion SDG -positiver Firmen aus SDG -positiven Sektoren, zur Basis-Entwicklung von Low Income Ländern, Art.8	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Aktien global, Themenfonds Clean Economy	AXA	AXA WF ACT Clean Economy	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Kreislaufwirtschaft, Wasser. aufbereitung, grünen Transport, nachhaltige Landwirtschaft, Art.9 ¹²⁾	ja	ja	gut	gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds Biodiversität, Umweltschutz ¹⁵⁾	Federated Hermes	Federated Hermes Biodiversity Equity Fund	NA	NA	Selektion Firmen für Schutz von Meer-/Land-Ökosystemen, Biodiversität; Wasseraufbereitung; gegen Ökoschäden, Entwaldung, nicht nachhaltige Landwirtschaft, Art. 9 ¹²⁾	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA
Aktien global, Themenfonds Low Carbon, High SDG Impact	Federated Hermes	Federated Hermes Impact Opportunities Equity Fund	60% inkl. Scope 3 ¹³⁾	¹³⁾	Selektion extra- SDG -positiver Firmen für Energy Transition, Circular Economy, Health/Wellbeing, Water Preservation, Education, Low Carbon Transport, Food Security, Art. 9 ¹²⁾	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds Low Carbon & SDG Leaders & Improvers ¹⁵⁾	Federated Hermes	Federated Hermes Sustainable Global Equity Fund	50% inkl. Scope 3 ¹³⁾	¹³⁾	Selektion extra- SDG -positiver Firmen aus SDG -positiven Sektoren mit tiefem CO2-Fussabdruck, die auch ihre Lieferkette beeinflussen. Art. 9 ¹²⁾	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA
Aktien global, Themenfonds Infrastruktur-Firmen Transition Support ¹⁵⁾	JP Morgan	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund	NA	NA	Primär konventionell (Strominfrastruktur, soziale Immobilien, Kommunikation), aber Fokus auf Transition zu erneuerbarer Energie, assimiliert Art.8 ¹¹⁾	nein (Austritt 2024)	nein	mittel	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	mittel (nach Austritt Climate Action 100+)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds Sustainable Food/Food Supply ¹⁵⁾	Picard Angst	Picard Angst Food Revolution Fund	NA	NA	Selektion Firmen für klimapositive Nahrung/Protein-Alternativen, nachhaltige Verpackung /Konsum/ Agrarwirtschaft, Art. 9 assimiliert	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Aktien global, Themenfonds Sustainable/Climate Impact ¹⁵⁾	Pictet	Pictet - Positive Change	NA	NA	Selektion Firmen aller Sektoren mit Extra-Potenzial der Positivwirkung (UN SDG, ambitionierte Dekarbonisierungsziele), Art.8	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Transition Support ¹⁵⁾	Pictet	Pictet - Clean Energy Transition	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, Smart Grids, Energy Efficiency, Green Buildings, Smart Mobility, Art.9	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds Transition Support ¹⁵⁾	Pictet	Pictet - Global Environmental Opportunities	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, grünen Transport, Art.9	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien China, Themenfonds Transition Support ¹⁵⁾	Pictet	Pictet - China Environmental Opportunities	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, grünen Transport, Art.9	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Transition Support ¹⁵⁾	Schroders	Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Energy Storage, Kreislaufwirtschaft, Art.9	ja	ja	gut	sehr gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds Transition Support ¹⁵⁾	Swiss Life	Swiss Life Fund (LUX) Equity Climate Impact	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Elektromobilität, Art.9	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien global, Themenfonds Umweltschutz, Biodiversität ¹⁵⁾	Swiss Life	Swiss Life Fund (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	NA	NA	Selektion Firmen für Schutz von Meer-/Land-Ökosystemen, Biodiversität; gegen Ökoschäden; Wasseraufbereitung, nachhaltige Landwirtschaft, Art. 9	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien global, Themenfonds Grüne Immobilien, Umweltschutz in Städten ¹⁵⁾	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	NA	NA	Selektion Firmen, für energieeffiziente Gebäude und umweltpositives Abfall-/Wassermanagement in Städten, Art. 9	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, <i>bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds erneuerbare Energien	Telco	Telco Classic - Sustainable Heritage Fonds	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, umweltfreundliche und intelligente Transportlösungen, Art. 9 assimiliert	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Aktien global, Themenfonds Clean Economy ¹⁵⁾	Vontobel	Vontobel Fund – Global Environmental Change	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, energieeffiziente Gebäude, umweltpositives Abfall-/Wassermanagement, Bahntransport, Kreislaufwirtschaft, Art. 9	nein	nein	nicht erfasst	tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Aktien global, Themenfonds "Climate Solutions" ¹⁵⁾	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Climate	NA	NA	Selektion Firmen mit Produkten/ Methoden/ Services zur Dekarbonisierung, Art. 9 ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Innovation Leaders	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Equity Fund Responsible Global Innovation Leaders	25%	20 t/Mio	Selektion innovativer Firmen innovativer Sektoren mit hoher Forschungsaktivität ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz, Themenfonds High Quality/ "Low Carbon" ¹⁵⁾	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality	40%	50 t/Mio	High Quality Fokus inkl. Firmen mit komparativ besserer ESG/Carbon-Performance ¹²⁾	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen Themenfonds										
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds "Net Zero Heroes" ¹⁵⁾	Federated Hermes	Federated Hermes Climate Change High Yield Credit Fund	NA	NA	Selektion Firmen aller Sektoren mit extra ambitioniertem Klimaplan, die positiv auf das Engagement von Federated Hermes reagieren und die den Tatbeweis der Zielerfüllung erbringen, Art. 9 ¹²⁾	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds 1,5°C-Paris-Alignment ¹⁵⁾	Legal & General	L&G Net Zero Short Dated Global Corporate Bond Fund	50%	60 t/Mio	Rollierende Selektion Low Carbon Firmen mit Ziel 1.5°C Paris-Alignment aus Low Carbon Sektoren, Art. 8 ¹²⁾	ja	ja	sehr gut	sehr gut	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds Net Zero Heroes ¹⁵⁾	responsAbility	responsAbility Transition to Net Zero Fund	NA	NA	Selektion Firmen mit Klimaplan u. sehr hohem CO2- Reduktionspotenzial, inkl. Stahl, Zement. Art. 9	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds extra nachhaltige Firmen aller Sektoren	Pictet	Pictet - Global Sustainable Credit	50%	120 t/Mio	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, Gesundheit, soziale Integration; ca. 30% Green/Sustainability Bonds, Art.9	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Infrastruktur										
Infrastruktur	Credit Suisse	CSA Anlagestiftung Energie- Infrastruktur Schweiz	NA	NA	Bestimmte Impact Qualität mit Clean Energy wegen hohem grünem Anteil Inland, aber nicht explizit frei von Kernenergie ¹¹⁾	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Infrastruktur	IST	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Anlagegruppen mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Häufig stark CO2-intensiv. Nachhaltig bei Finanzierung von Aktivitäten der EU-Taxonomie	abhängig vom Fondsmanager	abhängig vom Fondsmanager	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Infrastruktur	Partners Group	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Häufig stark CO2-intensiv. Nachhaltig bei Finanzierung von Aktivitäten der EU-Taxonomie	NA ²⁾	NA ²⁾	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, <i>bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Infrastruktur	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG	NA	NA	Zu gutem Teil Impact Qualität mit erneuerbaren Energien, jedoch noch recht intensiv an Scope 3 Emissionen aufgrund Anteil Autobahnen, Flughäfen, Art. 8 ¹¹⁾	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Infrastruktur	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	NA	NA	Bestimmte Impact Qualität mit Bahninfrastruktur, jedoch noch intensiv an Scope 3 Emissionen aufgrund Anteil Autobahnen. Übrige Investments neutral. Art. 8 ¹¹⁾	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Alternative Anlagen										
Private Equity /Infrastruktur	Quaero	Quaero European Infrastructure fund III	NA	NA	Bestimmte, im Anteil unbekannt Impact Qualität mit erneuerbaren Energien, jedoch viele neutrale Firmen ohne Konformität zur EU-Taxonomie, zudem Anteil Autobahnen mit hohen Scope 3 Emissionen	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Private Equity	IST	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Anlagegruppen mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Häufig stark CO2-intensiv. Nachhaltig bei Finanzierung von Aktivitäten der EU-Taxonomie	abhängig vom Fondsmanager	abhängig vom Fondsmanager	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Private Equity	Partners Group	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Häufig stark CO2-intensiv. Nachhaltig bei Finanzierung von Aktivitäten der EU-Taxonomie	NA ²⁾	NA ²⁾	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Private Equity (Themenfonds)	Pictet	Pictet Private Assets – Environment Co-Investment Fund	NA	NA	Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, Umweltschutz, nachhaltige Lebensmittel, Art.8 ¹²⁾	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Private Equity (Themenfonds Schweiz)	Renaissance	Renaissance Anlagestiftung	NA	NA	Zu gutem Teil Impact Qualität aufgrund Investition in KMU's Schweiz und mit ESG-u. Clean Energy-Anforderungen	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Hedge Funds	Alle	Mit Ausnahme der Währungsabsicherung, in der Regel Minimierung angezeigt	NA	NA	Generell nachteilige Wirkung, da unterliegende Werte in der Regel konventionell	NA	NA	NA	NA	NA
Insurance Linked Securities (ILS)	Cambridge Associates	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Nachhaltig bei Absicherung gegen Katastrophen nur wenn konform zu Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Insurance Linked Securities (ILS)	IST / Securis	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Anlagegruppen mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Nachhaltig bei Absicherung gegen Katastrophen nur wenn konform zu Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie	NA ²⁾	NA ²⁾	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (IST)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei Themenfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Insurance Linked Securities (ILS)	Schroders	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Nachhaltig bei Ab- sicherung gegen Katastrophen nur wenn konform zu Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Insurance Linked Securities (ILS)	Solidum Partners	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Nachhaltig bei Ab- sicherung gegen Katastrophen nur wenn konform zu Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Insurance Linked Securities (ILS)	Twelve Capital	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Nachhaltig bei Ab- sicherung gegen Katastrophen nur wenn konform zu Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität, <i>bei The- menfonds/Infra- struktur/Alternati- ven Anlagen, quali- tative Impact- Bewertung ¹⁵⁾</i>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima- Allianz (subsidiär) ²⁾
Litigation Finance	Nivalion	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Im Normalfall nachteilige Wir- kung erwartbar - nachhaltig nur bei finanzieller Absicherung zivil- gesellschaftlicher Klagen für Klima-/ Umweltschutz, Menschenrechte	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Litigation Finance	PG3/ Partners Group	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Im Normalfall nachteilige Wir- kung erwartbar - nachhaltig nur bei finanzieller Absicherung zivil- gesellschaftlicher Klagen für Klima-/ Umweltschutz, Menschenrechte	NA ^{2) 14)}	NA ^{2) 14)}	nicht erfasst	nicht erfasst	NA ¹⁴⁾
Rohstoffe	Alle	Eliminierung angezeigt	NA	NA	Generell nachteilige Wirkung des Handels mit Rohstoffen für die Produzenten z.B. von Lebensmitteln	NA	NA	NA	NA	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Gold	Credit Suisse	CSIF (CH) II Gold Blue FB	NA	NA	Konform zur Responsible Gold Guidance der London Bullion Market Association: konfliktfreie Herkunft ohne Geldwäscherei, Missachtung von Menschenrechten und Terrorismusfinanzierung	ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Gold	Invesco	Invesco Physical Gold ETC	NA	NA	Konform zur Responsible Gold Guidance der London Bullion Market Association: konfliktfreie Herkunft ohne Geldwäscherei, Missachtung von Menschenrechten und Terrorismusfinanzierung	nein	nein	mittel	ziemlich tief	NA

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (<i>Index/Typus, wo bekannt</i>)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz ¹⁾	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität, bei Themenfonds/Infrastruktur/Alternativen Anlagen, qualitative Impact-Bewertung ¹⁵⁾	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Rating financemap	Rating Share Action	Rating Klima-Allianz (subsidiär) ²⁾
Gold	Swiss Rock	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Im Normalfall nachteilige Wirkung - nachhaltig nur wenn Mindeststandards eingehalten	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Gold	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Keine Empfehlung - aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	Im Normalfall nachteilige Wirkung - nachhaltig nur wenn Mindeststandards eingehalten	ja	nein	nicht erfasst	gut	NA

2. Indirekte Immobilien: Dekarbonisierungspfad mit Perspektive Netto-Null 2040

Dieser Teil ist in Vorbereitung.

Konsultieren Sie für eine Einführung in die Thematik unser [Klima-Rating Immobilien](#). Lesen Sie auch die [Vorgehensempfehlungen "Ambition Netto Null 2040"](#) für Pensionskassen und Anbieter von Fonds oder Anlagegruppen für Real Estate Schweiz und Global.

3. Sustainable & Green Impact Generating Investing

Mit der nachfolgenden Tabelle empfehlen wir Lösungen im Rahmen des dritten Pfeilers der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#). Diese Fonds, Beteiligungen und Mandate suchen explizit ein besonders glaubwürdiges Nachhaltigkeitsziel im Sinne der uneingeschränkten Maximierung der “impact materiality”. Der Investor führt den Empfängern, die Wirtschaftsaktivitäten verpflichtet sind, welche sich vom Mainstream in überragend nachhaltiger Weise differenzieren und unterversorgt sind, bestimmungsgemäss dezidiert positiv wirkendes Kapital zu. Entsprechend ist ihre Kennzeichnung unter der EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) Art. 9 bzw. assimilierbar dazu. Die [EU-Taxonomie der grünen Wirtschaftsaktivitäten](#) ist die breite Grundlage einer Zuordnung zu Art.9. Zu beachten ist, dass wir unter dem Titel “Sustainable & Green Impact Generating Investing” nur den besonders fokussierten Teil der gesamten unter Art. 9 klassierten oder dazu assimilierbaren Fonds anerkennen. Die anzustrebende Leitlinie sind die “Five Dimensions of Impact” des [Impact Management Project, auf Impact Frontiers](#). Diese wurden durch das [Global Impact Investing Network \(GIIN\)](#) weitgehend implementiert und mit dessen [IRIS+Taxonomie](#) der infrage kommenden positiven Aktivitäten ergänzt. In Bezug auf die Green Bonds ist letztere konform mit der Taxonomie der ebenfalls global fortgeschrittenen [Climate Bonds Initiative](#).

Wir werten die “Impact Generation” besonders hoch (**dunkelgrün** im Vergleich zu **hellgrün**) bei interaktivem Investoren-Engagement mit Beratung, Begleitung, Controlling und Impact-Messung; in Bezug auf die Selektion ist die positive Wirkung besonders hoch bei der Förderung von Wirtschaftsaktivitäten und Unternehmen mit hohem Nachhaltigkeitspotenzial, die aber unterfinanziert und unterversorgt sind im Lichte der Wahrnehmung und Einbindung in Wirtschaft, Finanzwirtschaft, Investorennetzwerke. Das Investoren-Engagement stärkt sie auch innerhalb von Öffentlichkeit, Politik, Forschungs- und Entwicklungsnetzwerken. Besonderer Förderung im Lichte der [UN Sustainable Development Goals](#) (SDG) bedürfen die unterversorgten nachhaltigen Unternehmen und Wirtschaftsaktivitäten des globalen Südens, der Frontier- und der Emerging Markets.

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15)</small>
Verschiedene (Asset Manager ansprechen)	Green Bonds Global	Fonds/Mandate auf der Basis des S&P Green Bonds Index	S&P Green Bonds Index: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie 15)	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 13 Climate Action
Verschiedene (Asset Manager ansprechen)	Green Bonds Global	Fonds/Mandate auf der Basis des Bloomberg MSCI Global Green Bond Index	MSCI Global Green Bond Index: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie 15)	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 13 Climate Action
Verschiedene (Asset Manager ansprechen)	Green Bonds Schweiz	Massgeschneiderte Mandate mit Vorgabe der Selektion von Bonds mit SIX Green Bonds Flag	SIX Flag Green Bonds: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie 15)	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 13 Climate Action

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) ¹⁵⁾
Verschiedene (Asset Manager ansprechen)	Green Bonds Schweiz	Massgeschneiderte Mandate Obligationen Schweiz mit Vorgabe eines Zuwachspfades von Bonds mit SIX Green Bonds Flag, deren Anlagevolumen im Rahmen der Obligationen Inland um mind. 30% höher ist als dasjenige des jeweiligen "Sowieso-Anteils" an Green Bonds im SBI AAA-BBB.	SIX Flag Green Bonds: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie ¹⁵⁾ . Gute "Impact Generation" mit Additionalität aufgrund Vorgabe, anteilmässig jederzeit wesentlich mehr als der Markt zu investieren. Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	potenziell Art. 9 ¹⁵⁾	SDG 13 Climate Action
Anlagestiftung Winterthur AWI/ Zugerberg Finanz	Obligationen	AWI Anlagegruppe Decarbonization Infrastructure Debt	Developed/Emerging Markets, Schwerpunkt Europa, auch Schweiz, USA, Indien u.a.: Bonds des Typs Climate Bonds gezielt an "Enabler"-Firmen mit ausgeprägtem Businessmodell für Infrastruktur erneuerbare Energien und für Dekarbonisierung. Gut in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	potenziell Art. 9 ¹⁵⁾	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Basler Kantonalbank/ LLB	Gold	BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	Peru: Gold aus Fairtrade/Max Havelaar-zertifizierten Minen, gelagert in der Schweiz. Nachweisliche Verbesserung des Schutzes von Menschen und Umwelt im Goldbergbau. Prämie für faire Löhne von Minenarbeitenden, für sichere Arbeitsbedingungen und Mitbestimmungsrechte. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	potenziell Art. 9 ¹⁵⁾	SDG 1 No poverty, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
Blue Earth	Private Equity	Blue Earth Climate Growth Fund I	Industrieländer: Wachstumskapital für Firmen mit Technologien zur Dekarbonisierung. Felder: Ökosystem der Energiewende; Gebäude und Mobilität; Klimaintelligenz; Produktion und Verbrauch; Lebensmittel und Landwirtschaft. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15</small>
BlueOrchard/ Schroders	Obligationen (Climate Bonds)	Schroders International Selection Fund – BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (CBF)	Emerging markets: Green and Sustainability Linked Bonds von Staaten und Firmen für Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Grüne Immobilien, u.a. Konform zu den Operating Principles for Impact Management 16 . Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie 15	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
BlueOrchard/ Schroders	Obligationen (Nicht-ICMA 17 Bonds, ICMA-Green, -Social, -Sustainability Bonds)	Schroder International Selection Fund - BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond Fund (IBF)	Emerging markets: finanzielle Inklusion mit Finanzdienstleistungen für unterversorgte Bevölkerungsgruppen, für Erneuerbare Energie und Energieeffizienz, Wasser- und Abwassersysteme, Kommunikationsinfrastruktur, Bildung und Gesundheit. "Nicht-ICMA" Bonds: meist streng selektierte öffentliche oder private Banken für Mikrofinanz an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie 15	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities
BlueOrchard/ Schroders	Infrastruktur	BlueOrchard Sustainable Assets Fund (BOSAF)	Emerging/Frontier markets/Low Income countries: Kredite an mittlere Infrastrukturfirmen für Unterstützung erneuerbarer Energien, Energieeffizienz und Senkung CO2-Emissionen, nachhaltigen Verkehr und Telekommunikationsnetze/Dateninfrastruktur, für Klimaresilienz/Klimaadaptation, Schaffung lokaler Arbeitsplätze. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie 15	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities
BlueOrchard/ Schroders	Fund of funds: private equity, sustainable real assets, private debt	BlueOrchard Green Earth Impact Fund (GEIF)	Emerging markets: Finanzierung via Blended Finance (finanzielles Backup z.B. durch Entwicklungsbanken) von ansonsten unterfinanzierten naturbasierten Lösungen für Klimaschutz und -anpassung, Gewässerschutz und Biodiversität. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie 15	Art. 9	SDG 6 Clean Water and Sanitation, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 13 Climate Action, SDG 14 Life below Water, SDG 15 Life on Land
BlueOrchard/ Schroders	Private Debt	BlueOrchard Microfinance Fund (BOMF)	Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie 15	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15)</small>
BlueOrchard/ Schroders	Private Debt	BlueOrchard Impact Credit Fund (BOIC)	Emerging markets: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME), getätigt via Finanzinstitutionen oder direkt, u.a. für die Digitalisierung finanzieller Dienste. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable & Clean Energy, SDG 8 Decent Work & Economic Growth, SDG 11 Sustainable Cities and Communities
BlueOrchard/ Schroders	Private Debt	BlueOrchard Latin America and the Caribbean Gender, Diversity and Inclusion Fund (LAC GDI)	Lateinamerika, Karibik: Aufbau Struktur für finanzielle Inklusion via Blended Finance (finanzielles Backup durch Entwicklungsbanken) für Frauen, Indigene, Afro-Nachkommen usw. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
BlueOrchard/ Schroders	Private Equity	InsuResilience Investment Fund Private Equity II (IIF II)	Emerging/Frontier markets/Low Income countries: Aufbau Struktur/Technologien für Zugang zu Versicherung von Micro, Small and Medium Enterprises (MSME) gegen Extremwetter. Finanzierung via Blended Finance (finanzielles Backup durch Entwicklungsbanken). Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 8 Decent Work & Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities. SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
Capital Dynamics	Infrastruktur	Capital Dynamics Clean Energy Europe	Europa: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks). In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Credit Suisse	Green Bonds Global	CSIF (LU) Bond Green Bond Global Blue Fund (<i>Bloomberg MSCI Global Green Bond Index</i>)	MSCI Global Green Bond Index: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 13 Climate Action
EBG Investment Solutions	Private Equity, Private Debt	Asset Manager führt ausschliesslich SDG-konforme Impact-Mandate (keine konventionelle Infrastruktur).	Developed/Emerging/Frontier markets: schwergewichtig an Medium Enterprises. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	je nach Mandat potenziell Art. 9 <small>15)</small>	Je nach Mandat: SDG 1, SDG 2, SDG 3, SDG 4, SDG 6, SDG 7, SDG 8, SDG 9, SDG 10, SDG 11, SDG 12, SDG 13 SDG 15

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15)</small>
Enabling Capital	Private Debt	Enabling Microfinance Fund	Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work & Economic Growth
Energy Infrastructure Partners	Infrastruktur	Asset Manager führt praktisch ausschliesslich Impact-Mandate für erneuerbare Energien	Europa und Schweiz: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks, Wasserkraft, Grids). In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 13 Climate Action
FairCapital	Private Debt	Direktanlagen	Low income countries: Finanzierungslösungen und Beratungsdienste für Fairtrade-zertifizierte Produzentenorganisationen und andere Akteure der Fairtrade-Wertschöpfungskette". Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth
Fundo	Private Debt	Finethic Microfinance Fund (advised by Symbiotics)	Emerging/Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth
Gefiswiss	Infrastruktur	Gefiswiss Energy Transition Fund	Schweiz: erneuerbare Energien im Bereich Immobilien, lokal und verbrauchernah, kleinräumige Fernwärmenetze, Photovoltaik. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 13 Climate Action
KGAL	Infrastruktur	KGAL ESPF 5	Europa: Erneuerbare Energien (Wind, Photovoltaik, auch Wasserkraft), Stromnetze- und -speicherung. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) ¹⁵⁾
KGAL	Infrastruktur	KGAL ESPF 6	Europa, auch andere Industrieländer: Sektor-kopplung für Transition zu erneuerbaren Energie, grüner Wasserstoff für Dekarbonisierung Stahl, Zement, Chemie, Stromspeicherung/Rück-verstromung, Waste-to-Energy, Power-to-Mobility, Power-to-Heat. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Oikocredit	Private Debt	Direktanlagen	Low income countries: Finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen an Micro and Small Enterprises. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	potenziell Art. 9 ¹⁵⁾	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth
Patrimonium	Infrastruktur	Patrimonium Anlagestiftung - Anlagegruppe Nachhaltige Infrastruktur (evergreen)	Europa, USA u.a.: Elektrifizierung (Umstellung von fossilen Energien auf erneuerbaren Strom) in Transport (E-Mobilität, Ladeinfrastruktur) und Versorgung (Stromspeicherung), auch Kommunikationsinfrastruktur und Digitalisierung, Soziale Infrastruktur (z.B. Schulen, Krankenhäuser). In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	potenziell Art. 9 ¹⁵⁾	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Patrimonium	Infrastruktur	Patrimonium Climate Infrastructure Opportunity Fund	Europa, auch USA u.a.: Erneuerbare Energie, Smart Grids-Digitalinfrastruktur, E-Mobilität-Infrastruktur. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Picard Angst/ Reichmuth	Infrastruktur	AVENIRPLUS Anlagestiftung/ Anlagegruppe Infrastruktur	Europa, Schweiz: Erneuerbare Energie, Schienenverkehr, Stromspeicherung, Kreislauf-wirtschaft. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie ¹⁵⁾	potenziell Art. 9 ¹⁵⁾	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15)</small>
Quaero	Infrastruktur	Quaero Capital Funds (Lux) – Accessible Clean Energy	USA, auch Europa u.a.: Erneuerbare Energie, Smart Grid Management, Stromspeicherung. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
responsAbility	Private Debt, Infrastruktur	responsAbility Asia Climate Fund	Asien (Indien, Südostasien): Erneuerbare Energien, Batteriespeicherung, Energy as a Service (EAAS), Elektromobilität (Lade- u. Batteriewechselstationen), Energieeffizienz und Kreislaufwirtschaft auf Basis von Blended Finance, mit staatlicher Co-Finanzierung. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action
responsAbility	Private Debt, Private Equity	responsAbility Global Micro and SME Finance Fund	Emerging/Frontier Markets: Fokus auf Mikrofinanz/ Mikrokredite an Kleinst-, Klein- und Mittelunternehmen (KKMU), zudem Förderung nachhaltiger Nahrungsmittelproduktion, Sicherung des Zugangs zu lebenswichtigen Dienstleistungen wie Gesundheitsversorgung und WASH (Wasser, Sanitärversorgung und Hygiene) sowie erneuerbare Energien. Gender Equality ist Teil der KPIs. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 11 Sustainable Cities and Communities
responsAbility	Private Debt	responsAbility Micro and SME Finance Debt Fund	Emerging/Frontier markets: Mikrofinanz/ Mikrodarlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME) via Investitionen in den Finanzsektor, um die finanzielle Inklusion von 1,4 Mia. Menschen und Millionen von Kleinunternehmen zu fördern. Gender Equality ist Teil der KPIs. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 11 Sustainable Cities and Communities
SFP Infrastructure Partners	Infrastruktur	SFP Infrastructure Partners SCSp SICAV-RAIF	Europa, USA: erneuerbare Energien (Wind, Solar und Batteriespeicher), Server mit erneuerbaren Energien, Wind Energy Repowering, Fernwärmeverbunde mit erneuerbarer Energie, Glasfibernfrastruktur für unterversorgte Landgebiete. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9 (gröss-tenteils) <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15)</small>
SUSI Partners	Infrastruktur	SUSI Energy Transition Fund	OECD-Länder: erneuerbare Energien (Wind, Solar und Batteriespeicher), Energieeffizienz, E-Mobility Ladestationen. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 13 Climate Action
Swiss KMU Partners	Infrastruktur Direktanlagen	MW Storage Fund	Europa und Schweiz: Stromspeicherung/Batterie-technologie für erneuerbare Energie. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 13 Climate Action
Swiss Life	Hypotheken	Swiss Life Anlagestiftung - Anlagegruppe Hypotheken Schweiz ESG	Schweiz: Finanzierung der Vergabe von zinsvergünstigten Hypotheken durch Swiss Life an Private und Firmen für grüne Immobilien (Energieeffizienz, erneuerbare Energie) In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 13 Climate Action
Swiss Life	Infrastruktur	Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund Europe (FORTE)	Erneuerbare Energie Europa. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 13 Climate Action
Swiss Life/UBS	Infrastruktur	Clean Energy Infrastructure Switzerland 3	Vorwiegend Schweiz/Schweizer Bezug: erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Ver- und Entsorgung, Transport und Telekommunikation,. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 13 Climate Action
Symbiotics	Private Debt	Symbiotics Sicav II – Emerging Impact Bond Fund	Emerging/Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Haushalte, an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth
Thomas Lloyd Energy Impact	Infrastruktur	Thomas Lloyd Energy Impact Trust	Asien: erneuerbare Energien, aktuell Indien, Philippinen, Vietnam. Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action

Asset Manager	Anlage-kategorie	Name Fonds/Mandat (<i>Index/ Typus, wo bekannt</i>)	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <small>15)</small>
Utilita	Immobilien indirekt Schweiz	Utilita Anlagestiftung, Anlagegruppe für gemeinnützige Immobilien	Schweiz: ausschliessliche Investitionen in preisgünstige und gemeinnützige Immobilien; Wohnraum mit Kostenmieten oder tiefen Mieten, der für die meisten Menschen bezahlbar ist. Maximiert erneuerbare Energien und halbiert CO2-Emissionen bis 2030. Sehr gut In Linie mit Impact Management Project/ Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 13 Climate Action
Valyou	Infrastruktur	Valyou Anlagestiftung, Anlagegruppe Infrastruktur	Europa und Schweiz: Erneuerbare Energie, insbesondere Stromspeicherung/Batterietechnologie, daneben Solarfarmen, Bio-Landwirtschaft. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy
Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Private Equity	Swisscanto (CH) Private Equity World Carbon Solutions I KmGK	Developed Markets: Erneuerbare Energien, Gebäude-Energieeffizienz, CO2-arme Baustoffe, Elektromobilität, Recycling – Zirkuläre Ökonomie, Industrie-Prozesseffizienz, Nahrung Protein-Alternativen, Landwirtschaft mit verbesserter Land- und Wassernutzung. In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <small>15)</small>	potenziell Art. 9 <small>15)</small>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action, SDG 15 Life on Land

Fussnoten

- CO2-Daten sind noch nicht global harmonisiert. Sie variieren je nach Dienstleister. Wir haben die Vergleichbarkeit approximiert via Anwendung von Korrekturfaktoren auf der Basis von Quervergleichen, Analogieschlüsse und Plausibilitätskontrollen. NA: nicht anwendbar.
- Die Bewertung erfolgt für das Finanzinstitut als Gesamteinheit. Wir vergleichen die Reportings mit denjenigen der bei [financemap](#) und/oder [Share Action](#) gerateten Peers, ziehen deren Methodologien heran, bewerten deshalb insbesondere die Selektion der Firmen, die Intensität, die Messung der Wirkung und den Eskalationsprozess der Stewardship, Wir berücksichtigen bei kleineren Asset Managern die vergleichsweise tiefen Ressourcen, indem wir die Intensität und Qualität der globalen Stewardship-Aktivitäten dazu ins Verhältnis setzen. Im Falle von Engagement-Dienstleistern in der Schweiz wie Ethos gewichten wir die besonderen Leistungen in der Bündelung der Active Ownership von Asset Ownern im Inland für das weltweite Engagement. Wenn ein Asset Owner, der selbst Engagement durchführt, für die betreffende Anlagelösung die Vermögensverwaltung delegiert, dann addieren wir die Wirkung der beiden Unternehmen. Zu beachten: die Farbskala ist strenger (mehr in Richtung Rot) als für die Bewertung unserer Fondsempfehlungen. Letztere sind dazu bestimmt, konventionelle Fonds zu substituieren, deshalb ist die Farbskala grundsätzlich mehr oder weniger Grün. Anzustreben ist die Wahl von Fonds mit möglichst hoher Grün-Stufe bei möglichst heller Rot-Stufe des Asset Managers.
- Finreon: Die CO2-Daten sind bedingt vergleichbar. Wir beurteilen die Dekarbonisierungsleistung des Finreon Carbon Focus® Konzepts jedoch als exzellent, weil die Reduktion der CO2-Intensität weit über marktübliche ESG-Indizes des Typs MSCI World ESG Leaders hinausgeht: als erster Schritt erfolgt die Reduktion des Anlageuniversums von rund 1500 um zwei Drittel auf 500 Firmen durch Eliminierung nach dem Best-in-class Ansatz basierend auf ESG- sowie Climate-Ratings; im zweiten Schritt werden unter anderem auf der Basis einer Negativliste weitere 200 high carbon Firmen unter anderem aus den Sektoren der fossilen Energieträger und der fossilen Stromproduktion verkauft und in ca. 200 low carbon Climate Leaders investiert.

- 4) Finreon: Proaktives, klimabezogenes Engagement erfolgt bei ca. 200 high carbon Firmen der Negativliste des Finreon Carbon Focus Konzepts (siehe Fussnote 3), welche unter anderem aus den Sektoren der fossilen Energieträger und der fossilen Stromproduktion stammen. Diese high carbon Unternehmen werden im Vergleich zu konventionellen ESG-Indizes/Fonds durch das Finreon Carbon Focus® Konzept zusätzlich verkauft.
- 5) Lombard Odier: Einschliesslich der wichtigen Emissionen des Scope 3 (indirekte Emissionen der Lieferkette: Emissionen der bezogenen Rohstoffe und Emissionen der Produkte). Da das heute noch marktübliche Reporting nur auf Scope 1 (direkte Emissionen der Firma) und Scope 2 (vorgelagerte Emissionen des Strom- und Wärmebezugs) beruht, sind die Daten noch nicht direkt vergleichbar. Wir schätzen die Dekarbonisierungsleistung bei diesen Fonds auch auf der Basis der Messgrösse "Implied Temperature Rise" (wie Pfad zu 1.5°C statt 3°C) und der offengelegten Verpflichtung zum zukunftsgerichteten Dekarbonisierungspfad mit Selektion von Firmen mit glaubwürdigen Netto-Null Zielen.
- 6) Robeco: CO2-Intensität ausgegeben als t/Enterprise Value (Scope 1,2) sowie gewichtet pro investierte Mio., somit schlecht vergleichbar. Erfahrungsgemäss zeigen diese Messeinheiten, als Reduktion in Prozent zu einem Benchmark ausgedrückt, trotzdem eine gute Korrelation zur CO2-Intensität in t/Umsatz.
- 7) Differenz MSCI EM resp. World Low Carbon Target Index zu MSCI EM resp. World Index: [Link](#)
- 8) Safra Sarasin - Equity: CO2-Intensität ausgegeben als t/Enterprise Value (Scope 1,2), somit schlecht vergleichbar. Erfahrungsgemäss zeigen diese Messeinheiten, als Reduktion in Prozent zu einem Benchmark ausgedrückt, trotzdem eine gute Korrelation zur CO2-Intensität in t/Umsatz. Zusätzlich ins Gewicht fällt folgendes: enthalten sind mindestens 20% Unternehmen mit einem grossen Anteil umweltfreundlicher Produkte und Lösungen am Gesamtumsatz, gestrandete Vermögenswerte («Stranded Assets») werden vermieden, und die Verpflichtung zu Netto-Null 2035 wird ebenso eingebunden.
- 9) UBS, Pictet, Verschiedene: Analogieschluss zu entsprechendem Fonds Credit Suisse CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue CHF mit demselben Index MSCI Emerging Markets ESG Leaders, respektive Fonds CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue mit Index MSCI World ESG Leaders.
- 10) Swiss Life: Dokumentation weist Differenz Portfolio zu MSCI World ESG Leaders aus und ist entsprechend zu gering, da dieser als Leitlinie zur Portfoliokonstruktion dient und nicht der Marktbenchmark ist. Deshalb haben wir die Werte der entsprechenden Fonds CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue und UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ESG Leaders Passive mit dem Marktindex MSCI World ex CH ESG Leaders herbeigezogen.
- 11) Malus eingerechnet aufgrund suboptimaler Stewardship.
- 12) Bonus gegeben aufgrund wirksamer Stewardship.
- 13) Federated Hermes - Equity, Safra Sarasin - Bonds: CO2-Intensität ausgegeben als t/investierte Mio., somit im Prinzip schlecht vergleichbar. Erfahrungsgemäss zeigt diese Messeinheit, als Reduktion in Prozent zu einem Benchmark ausgedrückt, trotzdem eine gute Korrelation zur CO2-Intensität in t/Umsatz.
- 14) Die Bedeutung der allenfalls wenig ausgeprägten Stewardship ist verglichen mit einem Positiv-Impact von thematischen, Infrastruktur-Fonds oder anderer positiven Alternativen Anlagen tiefer.
- 15) Einschätzung Klima-Allianz. Zu beachten: Für in der Schweiz ansässige Vermögensverwalter/Fonds ist Art. 9 rechtlich noch nicht möglich.
- 16) [Operating Principles for Impact Management](#) der International Finance Corporation/World Bank Group
- 17) [Minimalstandard für Green Bonds](#) der International Capital Markets Association (ICMA)