



## Klima-Rating Pensionskassen

# Nachhaltige und klimaverträgliche Fonds und Anlagegruppen

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Wichtige Links: [Climate Action 100+](#), [Nature Action 100](#), [financemap](#), [Share Action](#), [EU-Taxonomie](#), [IRIS+Taxonomie](#)

# Inhaltsverzeichnis

(zur Navigation auf untenstehende Links klicken):

## [Einführung: Was wir wollen](#)

### [1. Finanzanlagen](#)

#### [Dekarbonisierungsleistung und Nachhaltigkeitswirkung](#)

##### [Active Ownership](#)

##### [Finanzanlagen generell, Mixed Produkte](#)

##### [Aktien](#)

##### [Obligationen](#)

##### [Aktien Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil](#)

##### [Obligationen Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil](#)

##### [Infrastruktur mit Impact-Anteil](#)

##### [Alternative Anlagen mit Impact-Anteil](#)

### [2. Immobilien direkt und indirekt, Hypotheken](#)

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

#### [Green/Climate/Social/Sustainability Bonds](#)

#### [Infrastruktur Clean Energy/Clean Mobility](#)

#### [Mikrofinanz, finanzielle Inklusion \(Private Debt, Private Equity\)](#)

#### [Clean Energy, Energy Efficiency, Sustainable Food/Agriculture, Circular Economy \(Private Equity, Private Debt\)](#)

#### [Fair Gold](#)

#### [Fairer Wohnraum \(Indirekte Immobilien\)](#)

#### [Grüne Hypotheken \(Hypothekenfonds\)](#)

#### [Fussnoten](#)

#### [Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Impressum

Stand: 14. Juli 2025

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

Verbesserungen im Vergleich zur Vorgängerversion vom Juni 2024:

- Liste Finanzanlagen erhöht von rund 200 auf rund 355 Positionen
- Liste Impact Generating Investing erhöht von rund 50 auf rund 75 Positionen
  - Anlagekategorien strukturiert via zugänglichere Ausdifferenzierung
    - Navigation erleichtert via mehr Links
    - Kriterien verfeinert und ausführlicher beschrieben
    - Bewertungen aktualisiert mit neu erhaltenen Informationen
- Wo zur Bewahrung der Kohärenz erforderlich, Bewertungen neu ausbalanciert
  - Credit Suisse Fonds in UBS überführt
- Bei der Evaluation, Bedeutung der Active Ownership erhöht

Kontakt: [sandro.leuenberger@klima-allianz.ch](mailto:sandro.leuenberger@klima-allianz.ch)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

# Einführung: Was wir wollen

Die vorliegenden Listen sind aus der Notwendigkeit heraus entstanden, im Rahmen unseres [Klima-und Nachhaltigkeits-Ratings der Pensionskassen](#) den noch wenig fortgeschrittenen Vorsorgeeinrichtungen aufzuzeigen, dass eine Vielzahl tiefgreifend nachhaltiger Anlagelösungen auf dem breiten Markt verfügbar ist.

Unsere Zusammenstellung **marktüblicher Fonds** des Typs “**Advanced ESG**” - umfassende Ausrichtung an den ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) umfasst:

- Nachhaltige und klimaverträgliche **Fonds** sowohl für **professionelle** wie auch für **private Anleger**.
- **Dedizierte Fonds, Anlagegruppen von Anlagestiftungen und umschriebene Mandate** nur für **Vorsorgeeinrichtungen** als professionelle institutionelle Investoren.

Als **Privatinvestor\*in** könnten Sie diese Liste Ihrem Berater oder der Beraterin vorlegen und Ihre Erwartungen vorbringen, und/oder Sie können die Dokumentation der Anlagegefässe in der Regel via Internetsuche auffinden. Wenn Sie sich dabei korrekt als Privatkund\*in ausgeben, dann filtern Sie die nur für institutionelle Investor\*innen geeigneten Produkte heraus.

Unsere Arbeit beruht auf der Auswertung von öffentlich zugänglichen oder uns zur Verfügung gestellten Daten. Die Auflistungen sind jedoch **in keiner Weise** als systematisch erstellte und den Gesamtmarkt umfassende Ratings zu verstehen.

Unser [Klima-und Nachhaltigkeits-Rating der Pensionskassen](#) zeigt die grosse Zahl an “Good Practice” Vorsorgeeinrichtungen in “Hellgrün” und visualisiert damit, dass die finanzielle Performance von “Advanced ESG” Investitionen derjenigen der konventionellen Mandate und Fonds zumindest ebenbürtig wenn nicht besser ist. Es bestehen über alle Anlagekategorien hinweg keine finanziell motivierten Hindernisse für die Ablösung konventioneller Mandate und Fonds. Konsultieren Sie dazu unsere aktuellste Übersichtstabelle “[Pensionskassen-Rating Evolution der Klimaverträglichkeit](#)”

Die Erfahrung der letzten Jahre im Rahmen unseres langjährigen und intensiven Austauschs mit den “Good Practice” Pensionskassen zeigt weiterhin, dass die bisherigen Umstellungen sich als zukunftssicher bewährt haben. Sämtliche bisher neu verfügbaren ESG- und Klima-Daten haben bestätigt, dass die getroffenen Umstellungsmassnahmen trotz damals noch unvollständiger Datenlage zur Nachhaltigkeit und unabhängig von der spezifischen Ausprägung im Einzelfall richtig waren. Das Feedback der Pensionskassen bestätigt zudem unsere vorgängige Aussage, dass früher häufig geäusserte Befürchtungen genereller Performance-Einbussen keine Grundlage mehr haben. Negative Auswirkungen auf das gesetzliche Gebot, keine systematischen risikoadjustierten Renditeeinbussen in Kauf zu nehmen, blieben aus.

Die Entscheide haben die fortschrittlichen Pensionskassen auf Kurs gebracht hin zu den als “Goldstandard” zu betrachtenden Zielstellungen und Vorgehensempfehlungen der globalen [UN convened Net Zero Asset Owners Alliance \(NZAOA\)](#). 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](#) und deren Erweiterungen<sup>24</sup>.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Die vorliegenden Listungen fundieren auf dem [Target Setting Protocol der NZAOA](#) mit den drei Hauptpfeilern:

1. **[Dekarbonisierungsleistung](#)** via Umstellungen auf den Aktien, Obligationen, Alternativen Anlagen/Infrastruktur, den direkten und 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, bereits umfassende Liste durch weitere Website-Recherchen und in interaktiver Konsultation mit der grossen Mehrheit der hier aufgeführten Asset Manager **zu konsolidieren und zu erweitern**. Die Priorisierung liegt aktuell bei in der Schweiz tätigen, kontaktierbaren und auskunftswilligen Anbietern, die uns im Rahmen unseres Klima-Ratings und weiteren Recherchen **mit ihren besonders klimarelevanten Auslandfonds** positiv aufgefallen sind und die eine **gute bis sehr gute Stewardship** praktizieren. **Wir erheben in keiner Weise einen Anspruch auf Vollständigkeit, nehmen aber gerne Hinweise zur Prüfung entgegen**. Voraussetzung ist eine auswertefähige Sustainability Dokumentation. Kontakt: [sandro.leuenberger@klima-allianz.ch](mailto:sandro.leuenberger@klima-allianz.ch)

Sind Sie Anbieter von hier gelisteten Anlagelösungen und möchten in Ihrer Werbedokumentation darauf hinweisen, auch unser Logo verwenden? Sofern Ihr Anlagegefäss positiv erwähnt ist, ist dies willkommen unter Quellenangabe <https://www.klima-allianz.ch/klima-rating/weiteres/> und unter Verwendung ausschliesslich der Begrifflichkeit in der Art von "Positiv aufgeführt in der Liste nachhaltiger Fonds der Klima-Allianz". Kontaktieren Sie uns zur Klärung der Details Ihrer geplanten Auslobung.

**Disclaimer:** Unsere Beispiel-Listen sind nicht als Beratung zur Finanzanlage gedacht. Sie beruhen auf Recherchetätigkeit und Nachhaltigkeitsanalyse auf der Basis der nachfolgenden Kriterien, stellen aber keinesfalls eine Anlageberatung dar. Wir bilden **ausschliesslich das Blickfeld der Nachhaltigkeit** ab. Die Prüfung des Rendite-/Risikoprofils obliegt den Investoren. Unsere Wertungen und allfälligen Assimilierungen zu gesetzlichen Einstufungen sind **unverbindlich** und bedürfen in jedem Fall **eigener vertiefter Auswertung der Dokumentation der Anbieter**. Beachten Sie immer auch die **Fussnoten**; diese beinhalten wichtige Detailinformationen zu unseren Kriterien.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

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

## ✓Hohe Dekarbonisierungsleistung und Nachhaltigkeitswirkung mit “Advanced ESG” Lösungen bei Ersatz konventioneller Fonds oder Mandate

### Einführung

Fonds mit hoher Dekarbonisierungsleistung erfüllen den **ersten Pfeiler** der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#), nämlich die Aktien- und Unternehmensobligationen auf einen **1.5°C-konformen Dekarbonisierungspfad** zu bringen.

Unsere Bewertung beruht auf der **approximierten<sup>1)</sup> Differenz der CO2-Intensität** in t CO<sub>2</sub>eq ([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 CO<sub>2</sub>-Emissionen pro Kopf.

Ebenso können wir uns in Ermangelung von Daten **noch nicht** auf die Metriken der CO<sub>2</sub>-Intensität mit Einschluss des [Scope 3](#), der absoluten finanzierten Emissionen in t CO<sub>2</sub>eq, sowie des “Implied Temperature Rise” und der “Percent Credible [SBTI](#) Net Zero Commitments” abstützen. Auch im Rahmen der Dokumentation gemäss den [“Swiss Climate Scores”](#) sind die entsprechenden Daten nicht vorhanden oder nicht vergleichbar.

Wichtig ist festzustellen, dass die **CO<sub>2</sub>-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”.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Unsere Berücksichtigung der EU-Regulatorien

Die [EU Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\)](#) ist in Verbindung mit der [EU-Taxonomie](#) und deren Erweiterungen<sup>24</sup> die aktuelle Bestreferenz für die Klassierung von Fonds.

Nachfolgend beschreiben wir unsere Behandlung der EU-Klassierungen unter der SFDR:

- Für die nur in der Schweiz zugelassenen Produkte existiert noch kein vergleichbares, rechtlich absicherndes Rahmenwerk. Einzig die sowohl in der Schweiz als auch in der EU registrierten und vermarkteten Fonds sind unter der EU SFDR klassiert.
- Unter EU **SFDR Art. 8** müssen die Anbieter der folgenden Bestimmung genügen: “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 Erzielung einer **bestimmten** Wirkung (“impact materiality”) angestrebt.
- Die höchste Stufe der SFDR ist **Art. 9**: “Mit dem Finanzprodukt wird eine nachhaltige Investition angestrebt”. Diese Definition lässt eine ganze Bandbreite an Wirkungsstärken offen; entsprechend werden derzeit in Bezug auf die Zusammensetzung der finanzierten Aktivitäten vergleichbare Fonds von Anbieter zu Anbieter inkohärent klassifiziert.
- Standardmässig kommen für uns nur Fonds zur Listung in Frage, deren Berechtigung zu einer Einreihung unter **mindestens Art. 8** wir anerkennen.
- Für die weitergehende Ermittlung der Berechtigung zur einer Einreihung als **SFDR Art. 9** beschränken wir auf das Feld der weiter unten beschriebenen, weniger breit diversifizierten **Themenfonds** vom Typ Core+ oder Satellite, sowie auf die in der [“Impact” Liste im Teil 3](#) gelisteten Anlagelösungen für das [Green & Sustainable Impact Generating Investing](#). Der Grund dazu ist die höhere Konzentration auf weniger Unternehmen; solche Produkte kommen eher für die höchste Stufe in Frage als die meist noch wenig von üblichen Marktindizes abweichenden, breit diversifizierten Core-Fonds.
- Unsere Erwähnung **“SFDR Art. 9”** bei den Core+ Themenfonds bedeutet folglich, dass der **Anbieter** das Produkt - sofern in der EU registriert - so klassiert, weil damit explizit ein Nachhaltigkeitsziel angestrebt wird **und** dies uns im Lichte der Konformität eines **relevanten** Teils der finanzierten Aktivitäten mit der EU-Taxonomie glaubwürdig erscheint.
- **Dedizierte “Impact”-Fonds** hingegen, welche aus unserer Sicht die Bezeichnung **SFDR Art. 9 vollumfänglich verdienen**, finden Sie in der [Tabelle von Kapitel 3, Sustainable & Green Impact Generating Investing](#). Wir reihen sie in dieser höchsten Stufe ein, falls ermittelbar ist, dass der **überwiegende** Anteil der finanzierten Wirtschaftsaktivitäten konform zur EU-Taxonomie erscheint<sup>15</sup>. Bei nur in der Schweiz registrierten Fonds verwenden wir nach Prüfung gegen die EU-Taxonomie die rein einschätzende, rechtlich unverbindliche Erwähnung **“assimilierbar Art. 9”**. Damit stellen wir die Gleichbehandlung sicher. Im Falle von sozialen Wirtschaftsaktivitäten oder umweltpositiven landwirtschaftlichen Aktivitäten, die in der EU-Taxonomie noch nicht erfasst sind, richten wir uns nach den [UN Sustainable Development Goals](#); für die entsprechenden Details der von uns verwendeten Taxonomien verweisen wir auf die Einführung zum besagten Kapitel 3.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Selektionskriterien und Wirksamkeitseinstufung unserer nachfolgenden Liste Finanzanlagen

### Core Portfolios der Aktien und Unternehmensobligationen

Für diese gewichtigen, breit diversifizierten Portfolios beruht unsere Einschätzung in den Abstufungen *exzellent/dunkelgrün*, *sehr hoch/grün*, *hoch/hellgrün*, *mittel/gelbgrün*, *neutral/ocker*, *schwach/hellrot* und *nachteilig/rot* in der Spalte “**Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal**” auf den folgenden Überlegungen:

- Bei Aktien und Obligationen **Ausland** stützen wir uns 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 Finanzierer neuer CO2-Emissionen wie UBS steht die Wirkung einer effektiven [Active Ownership](#) 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. Besonders wirksam ist der Investoren-Fokus auf die **Firmenpläne zu einem Netto-Null Pfad mit Fonds, die verbindlich einen eingeplantem Dekarbonisierungspfad zu Net-Zero mit 1.5°C Ziel** zusichern.
- Die **Kombination des Marktsignals der Dekarbonisierungsleistung mit effektiver Active Ownership** ist zur Erzielung einer Wirkung auf die Realwirtschaft essenziell. Wir nehmen folglich **nur an sich mit “Advanced ESG” klassierbare Fonds ohne Vorbehalt auf**, wenn deren **Asset Manager** in den Spalten der **Active Ownership** mit *sehr gut/dunkelgrün*, *gut/grün*, oder *mittel/gelbgrün* bewertet sind. In diesem Fall geben wir einen Bonus bei der Detailbewertung der Fonds in der Spalte “Absolute Dekarbonisierungsleistung” (bei Aktien und Obligationen des Typs Core) respektive “Qualitative Impact-Bewertung” (bei Core+ Themenfonds, Infrastruktur und Alternativen Anlagen, siehe unten).
- Die Einstufung der Active Ownership des Asset Managers mit *schwach/hellrot* und *nachteilig/rot* führt umgekehrt zur Nichtaufnahme, einem namentlich genannten Vorbehalt und/oder zu einem Malus bei der obgenannten Detailbewertung.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Themenfonds für Core+ oder Satellite Investments

Bei den Aktien und Obligationen haben wir auch **Themenfonds mit Nachhaltigkeits- und Klimawirkung** aufgenommen. Diese sind konzentriert auf typischerweise 30 (Inland)/50 (Ausland) -100 Titel; sie finanzieren demnach einen Bruchteil des investierbaren Universums verglichen mit den üblichen breit diversifizierten Core-Fonds. Die Konzentration erlaubt eine bewusste Selektion von Firmen mit einem inhaltlich definierten Impact-Alignment, und bieten als Beimischung eine - häufig auch finanzielle - Extra-Positivwirkung.

Für diese Themenfonds beruht unsere Einschätzung in der Spalte “**Qualitative Impact-Bewertung**” der [Liste Finanzanlagen](#) auf den folgenden Überlegungen:

- Bei Themenfonds, die vom breiten investierbaren Universum ausgehen, aber einzelne Firmen aus low-medium carbon Industriesektoren selektionieren, und dadurch die **CO2-Intensität stark senken** im Vergleich zu ihrem Marktbenchmark, bewerten wir den Impact-Anteil auf der Basis ihrer Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (*exzellent/dunkelgrün, sehr hoch/grün, hoch/hellgrün, mittel/gelbgrün, neutral/ocker, schwach/hellrot und nachteilig/rot*).
- Bei Themenfonds, die gezielt einen hohen Anteil an börsenkotierten Titeln von Firmen selektionieren, deren Umsatz **mehr oder weniger stark auf nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie** einschliesslich deren Erweiterungen<sup>24</sup> **und/oder der IRIS+Taxonomie des Global Impact Investing Network (GIIN)** beruht, bewerten wir den Impact-Anteil auf der Basis des Ausmasses ihrer Ausrichtung an diesen Taxonomien, insbesondere der Zusatzleistung (der Additionalität) im Vergleich zum Markt (*exzellent/dunkelgrün, sehr hoch/grün, hoch/hellgrün, mittel/gelbgrün, neutral/ocker, schwach/hellrot und nachteilig/rot*). Es ist dabei zu beachten, dass Fonds mit konzentrierten Investitionen in Anbieter von Klima-Lösungen mitunter in einen noch wenig dekarbonisierten Industriesektor anlegen müssen; die CO2-Intensitäten können demnach ähnlich wie der Marktbenchmark resultieren. In diesem Fall bewerten wir die CO2-Daten als nicht anwendbar (NA), da die Positivwirkung überwiegt.
- Bei Themenfonds, die sowohl eine hohe Dekarbonisierungsleistung ausweisen als auch stark an den erwähnten Taxonomien ausgerichtet sind, geben wir einen Bonus im Rahmen unserer Wertung.
- Themenfonds, die weitgehendst in Unternehmen investieren, welche ihrerseits ihren Umsatz **überwiegend mit nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten** erzielen, sowie Obligationenfonds mit ausschliesslich **Green/Climate/Social/Sustainability Bonds** führen wir im Teil 3 unter [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#).

## Infrastruktur und Alternative Anlagen

Innerhalb dieser Anlagekategorien bietet sich die **grosse Chance**, durch gezielte Selektion Lösungen des [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#) zu wählen und/oder einen Wachstumspfad dafür zu planen. Beachten Sie also unsere “**Impact**” [Liste im Teil 3 weiter unten](#) mit explizit wirkungsorientierten Fonds, Anlagegruppen oder Mandate des **dritten Pfeilers** der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#) besonders bei **Infrastruktur, Private Debt und Private Equity**.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Sofern Investitionen für Infrastruktur und für Alternative Anlagen, letztere bestehend aus Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Insurance Linked Securities ILS, Litigation Finance, Rohstoffe und Gold, nicht als [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#) gemäss unseren dafür geltenden Kriterien eingestuft werden können, fundiert unsere Einschätzung mit *exzellent/dunkelgrün*, *sehr hoch/grün*, *hoch/hellgrün*, *mittel/gelbgrün*, *neutral/ocker*, *schwach/hellrot* und *nachteilig/rot* auf den folgenden Reflexionen:

- Wir bewerten nur Anlagelösungen als zum Teil positiv, die mit **mindestens** Art. 8 klassiert oder aus unserer Sicht dazu assimilierbar sind und somit eine bestimmte Dekarbonisierungsleistung und/oder Compliance mit der [EU-Taxonomie](#) und ihren Erweiterungen<sup>24</sup> im Vergleich zu konventionellen Fonds erbringen. Sie können z.B. noch in variablem Ausmass Autobahnen, Flughäfen oder Fossilgas-Strom finanzieren.
- Je mehr erneuerbare Energien, Bahntransport, Kreislaufwirtschaft und weitere Aktivitäten gemäss der [EU-Taxonomie](#) samt ihren Erweiterungen<sup>24</sup> und/oder der [IRIS+Taxonomie](#) des [Global Impact Investing Network \(GIIN\)](#) direkt und exklusiv finanziert werden, desto empfehlenswerter sind die Anlagegefässe, entsprechend auch eher in Art. 9 klassiert oder aus unserer Sicht dazu assimilierbar.
- Wir bewerten den Impact-Anteil auf der Basis des Ausmasses der Ausrichtung an diesen Taxonomien, insbesondere ihrer Zusatzleistung (ihrer Additionalität) im Vergleich zum Markt.
- Weil diesen Anlagekategorien generell Potenziale für wirkungsorientierte Investitionen zugeschrieben werden, sie jedoch in hohem Masse noch konventionell geprägt sind, identifizieren wir auch **explizit nicht geeignete** Anlagegefässe. Der Asset Owner bindet sich längere Zeit in solche meist wenig liquide Anlagegefässe, deshalb ist die Selektion maximal nachhaltiger Lösungen zentral.
- Bei explizit nicht geeigneten Anlagegefässen entfällt auch unsere Positivwürdigung der Stewardship, da hier nicht anwendbar (NA).
- Konventionelle Anlagegefässe in Private Equity und Private Debt investieren in ein recht grosses Universum an nicht kotierten Unternehmen, deren CO2e-Emissionen anders als bei kotierten Firmen nicht offengelegt sind. Asset Manager dieser Anlagekategorien sind in der Pflicht, bei ihren konventionellen Investitionen ihre naturgemäss bedeutenden Einflussmöglichkeiten wahrzunehmen und Engagement zu praktizieren, damit die Unternehmen Klima- und Nachhaltigkeitsdaten publizieren. In den Spalten der Reduktion der CO2-Intensität zum Benchmark bewerten wir deshalb mit den gleichen Farbeinstufungen die Stärke der Anstrengungen des Asset Managers zur Generierung dieser Daten.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## ✓ 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** im Sinne der [UN Sustainable Development Goals](#) (SDG) als Inhalt. Eine nur auf Governance und/oder nur auf Minimalkriterien fundierende Stewardship ist für uns ungenügend. Eingesetzte Mittel sind Korrespondenz und Meetings mit Entscheidungsträgern sowie dazu gleichgerichtetes **Proxy Voting** an den jährlichen Aktionärsversammlungen.

Die **empfehlenswerten** 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 mit den Abstufungen *sehr gut/dunkelgrün, gut/grün, mittel/gelbgrün, ziemlich tief/hellrot* und *tief/rot* auf der Basis folgender Elemente (Spaltenüberschriften):

- Aktive Teilnahme an den zwei repräsentativen, global fortgeschrittenen Investoren-Initiativen [Climate Action 100+](#), welche die rund 170 grössten Konzerne mit Verantwortung für 80% der globalen CO<sub>2</sub>-Unternehmensemissionen herausfordert, Dekarbonisierungsziele entsprechend der [Science Based Targets Initiative](#) (SBTI) festzulegen, und [Nature Action 100](#) welche entsprechend die rund 100 für Natur- und Biodiversitätsverlust relevantesten Konzerne der Biotechnologie und der Pharmazeutika, der Chemie und Agrarchemie, der Haushalts- und Konsumgüter, der Lebensmittel-, Fleisch- und Milchproduktion und -verarbeitung, des Handels, Vertriebs und E-Commerce, der Forstwirtschaft und Verpackung, der Zellstoff- und Papierprodukte, der Metalle und des Bergbaus anvisiert. Im Normalfall korrelieren die Beteiligungen von Asset Managern an diesen beiden Plattformen der Einflussnahme mit den **ergänzenden**, ebenfalls meist durch die UNO animierten Initiativen für Asset Owner und Asset Manager, die ebenso wichtige Handlungsfelder abdecken, namentlich:
  - [FAIRR Farm Animal Investment Risk and Return](#) zur Herausforderung von rund 10 Problemkonzernen der **intensiven Tierhaltung** mit Risikothemen wie Treibhausgasemissionen, Biodiversitätsverlust und Umweltverschmutzung durch tierische Abfälle und Aquakultur, Antibiotika und Gesundheit, Transition zu alternativen Proteinen, Arbeitsbedingungen und Menschenrechte.
  - [Advance](#) für die Erzielung von Fortschritten bei den **grundlegenden Menschenrechten** für betroffene Gemeinschaften und Arbeitern bei rund 40 exponierten Konzernen der **Metalle und des Bergbaus sowie der erneuerbaren Energien** mit grossem Bedarf an der Förderung neuer kritischer Rohstoffe.
  - [Council on Ethics](#) (Swedish National Pension Funds, [Ethos](#) und viele mehr) zum Challenging der **Technologiekonzerne** Alibaba, Alphabet (Google), Amazon, Apple, Meta (Facebook, Instagram, Whatsapp), Microsoft und Tencent mit dem Ziel, deren Management von Menschenrechtsrisiken und -auswirkungen zu stärken, insbesondere der Bekämpfung von Hassreden und Falschinformationen, damit verbundener Polarisierung, Diskriminierung, Gewalt und die Aushöhlung der Demokratie.
  - [Institutional Investors Group on Climate Change \(IIGCC\)](#), die Investoren-Koalition, die den Aufbau klimawirksamer Advocacy-Initiativen gegenüber **Entscheidungsträgern der Politik** und zur **inhaltlichen und organisatorischen Verstärkung der Active Ownership gegenüber der Realwirtschaft** organisiert, so wie geschehen mit der Initiierung globaler Vereinigungen wie eben der [Climate Action 100+](#), der [Nature Action 100](#) und der [Net Zero Asset Managers Initiative](#).

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

- Einstufungen der zwei globalen Rating-Referenzen [financemap](#) und [Share Action](#). Da kleinere Asset Manager bzw. Dienstleister dort nicht erfasst sind, bewerten wir diese subsidiär in einer weiteren Spalte unter Anwendung von deren Kriterien. Folglich sind für die Bewertung “sehr gut” erforderlich: festgelegte Engagement-Strategie mit gezielter Selektion von Zielfirmen, die in den prioritären Themen im Feld des Klima- und Umweltschutzes sowie der Sozial- und Menschenrechte Defizite ausweisen, mit dazu wirksam koordiniertem, bis zur Nichtwiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern und CEO’s eskalierendem Proxy Voting, mit Fortschrittsmonitoring, Eskalations- und Divestment-Strategie, mit aussagekräftigem Reporting, deren Erfolgsmessung, Darstellung des Umfangs und Art der Ziel-Wirtschaftsaktivitäten eine sehr gute Performance und Wirksamkeit belegt. Die Bewertung “tief” entspricht dementsprechend einer für die prioritären Themen fehlenden oder nur auf vagen Erklärungen fundierenden Active Ownership. Wenn uns aufgrund fehlender die Transparenz im Feld der zentralen Kriterien der beiden globalen Rating-Referenzen ungenügende Informationen vorliegen, führt dies zu ungünstigerer Bewertung.

Pensionskassen als Asset Owner sind aufgefordert, ihre Wirkung zu verstärken, indem sie - **in der Schweiz wie im Ausland** und **zusätzlich** zu ihrer **Selektion von Asset Managern mit leistungsstarker Active Ownership - eigenes Engagement mit Proxy Voting im Kollektiv via wirksame Dienstleister** praktizieren. Im Schweizer Markt gut eingeführt sind die [Engagement Pools von Ethos](#) sowie die [Ethos Proxy Voting Services](#), der Service von [Federated Hermes EOS](#), die [Engagement Services/Responsible Shareholder Group von Inrate](#) sowie, beschränkt auf die Mitglieder, die [Active Ownership des SVVK](#). Weitere globale Dienstleister sind etwa [Robeco](#) und [Morningstar Sustainalytics](#) sowie für die Firmendaten-Einlieferung für Engagement und Proxy Voting [rezonanz](#), die alle auch Auftragnehmer des SVVK sind, sowie ISS-ESG mit dem thematische Engagement [ISS-ESG Net Zero](#), Columbia Threadneedle mit dem [Responsible Engagement Overlay \(reo®\)](#), [Engagement International](#) sowie [Asia Research and Engagement](#) für Asien.

Aktien-, Unternehmensobligationen-, Private-Equity- und Private-Debt-**Themenfonds** weisen eine komparative hohe Konzentration auf eine überschaubare Anzahl Unternehmen auf. Entsprechend haben und nehmen die Asset Manager von Fonds des Typs “Advanced ESG” mit sehr gut oder gut bewerteter allgemeiner oder produktspezifischer Active Ownership mit ihrem Selektions-, Monitoring- und Reportingprozess **verstärkten Einfluss auf die investierten Unternehmen**.

Im Fall von **Infrastruktur** und **Alternativen Anlagen**, welche nicht in unsere [Liste “Impact” im Teil 3 weiter unten](#) klassierbar sind, bewerten wir, sofern es sich um einen Asset Manager mit breitem, auch Aktien und Obligationen umfassendem Angebot handelt, die Stewardship auf Unternehmensebene. Bei spezialisierten Anbietern, die bei den globalen Rating-Referenzen [financemap](#) und [Share Action](#) nicht verfügbar und dafür nicht relevant sind, evaluieren wir das produktspezifische Engagement gegenüber den betreffenden Asset Managern der Sub-Fonds oder den direkt finanzierten Unternehmen unter Anwendung von deren Kriterien. Die Bewertung entspricht sinngemäss derjenigen der Anbieter mit breitem Produktangebot.

Stark konzentriert auf eine beschränkte Anzahl von Zielfirmen sind ebenfalls die Anlagelösungen unserer [Liste “Impact” im Teil 3 weiter unten](#) des [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#). Deren Asset Manager praktizieren interaktives und **besonders fokussiertes Investoren-Engagement** im Selektions- und Follow-Up-Prozess nach Massgabe unserer Wirkungsbewertung (**dunkelgrün/sehr gut** im Vergleich zu **hellgrün/gut** und **hellgrün**). Diese umfasst Kommunikation der Selektionskriterien, anschliessend Beratung, Begleitung, Controlling und Impact-Messung.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## ✓ Liste 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 \(Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Insurance Linked Securities ILS, Litigation Finance, Rohstoffe, Gold\)](#).

**Besonders wichtig:** Die grösste Nachhaltigkeitswirkung erzielen Sie, indem Sie **zusätzlich** zu den Core- oder Core+ Fonds für Sie geeignete Anlagelösungen des [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#) einsetzen und/oder einen Zuwachspfad für diesen **dritten Pfeiler** der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#) planen. Beachten Sie also unsere ["Impact" Liste im Teil 3 weiter unten](#) - es sind Green Bonds innerhalb der Anlagekategorie Obligationen sowie explizit wirkungsorientierte Fonds, Anlagegruppen oder Mandate bei Infrastruktur, Private Debt und Private Equity.

Finanzanlagen generell, Mixed Produkte										
Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen	Aargauische Kantonalbank (AKB)	Evaluation im Plan				Evaluation im Plan	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (via Ethos)	
Aktien, Obligationen	Aberdeen	Evaluation im Plan				ja	ja	gut	gut	NA
Aktien, Obligationen	Aegon	Evaluation im Plan				nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien, Obligationen	Allianz/PIMCO	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>				ja	ja	mittel	ziemlich tief	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen	Allspring (ex Wells Fargo)	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	ziemlich tief	nicht erfasst	NA
Aktien, Obligationen	Amundi	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien, Obligationen	Basler Kantonalbank (BKB)	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, Evaluation noch im Plan				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien, Obligationen	Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	Evaluation im Plan				ja (via Ethos)	Evaluation im Plan	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (via Ethos)
Aktien, Obligationen	BNY Mellon	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			ja	nein	tief	ziemlich tief	NA
Aktien, Obligationen	Capital Group	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	ziemlich tief	tief	NA
Aktien, Obligationen	Columbia Threadneedle	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen	DWS	Evaluation im Plan				ja	nein	gut	gut	NA
Aktien, Obligationen	EFG Asset Management	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership wenig empfehlenswert			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Aktien, Obligationen	Fiera	Evaluation im Plan				ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	Evaluation im Plan
Aktien, Obligationen	Fidelity International	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien, Obligationen	GAM (Syz) Investments	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien, Obligationen	Goldman Sachs	Evaluation im Plan				ja	nein	mittel	gut	moyenne
Aktien, Obligationen	Invethos	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (im Aufbau via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen	JP Morgan	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt 2024)	nein	ziemlich tief	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	ziemlich tief (nach Austritt Climate Action 100+)	
Aktien, Obligationen	Julius Bär	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert		ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief	
Aktien, Obligationen	Lazard	Evaluation im Plan			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	
Aktien, Obligationen	M&G	Evaluation im Plan			ja	ja	nicht erfasst	gut	NA	
Aktien, Obligationen	Morgan Stanley	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	ziemlich tief	mittel	ziemlich tief	
Aktien, Obligationen	Neuberger Berman	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership wenig empfehlenswert		ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief	
Aktien, Obligationen	Ninety One	sehr gut (via Ethos)			ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (stark in Emerging Markets)	
Aktien, Obligationen	Nomura	Evaluation im Plan			ja	nein	ziemlich tief	gut	mittel	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen	Nuveen	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	ziemlich tief (nach Austritt Climate Action 100+)
Aktien, Obligationen	Prisma Anlagestiftung	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen	Raiffeisen Schweiz	Evaluation im Plan				ja (via Ethos)	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien, Obligationen	Rothschild & Co	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, Evaluation noch im Plan				ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien, Obligationen	Quoniam/ Union Investment	Evaluation im Plan				ja (Quoniam/ Union Investment)	ja (Union Investment)	nicht erfasst	gut (Union Investment)	NA
Aktien, Obligationen	Safra Sarasin	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, Evaluation noch im Plan				ja	ja	gut	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen	St. Galler Kantonalbank SGKB	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen	TOBAM	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Aktien, Obligationen	Wellington	Evaluation im Plan				ja	nein	ziemlich tief	mittel	mittel
Aktien, Obligationen	Zurich Invest	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, aktuell keine geeigneten Fonds oder Mandatsprofile ersichtlich				ja, Zurich (Supporter & analoges, kompletäres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> )	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut, Zurich (via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets, World und Schweiz, Obligationen Emerging Markets, World und Schweiz	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Stratégie Equipondéré ESG (Fund of Funds)	35% (Unternehmen)	35 t/Mio (Unternehmen)	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien Emerging Markets, World und Schweiz, Obligationen World und Schweiz	OLZ	Customized ESG Mandatlösungen	bis zu 70% je nach Mandat	abhängig von Umsetzung	hoch bis sehr hoch abhängig von Umsetzung <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien World und Schweiz, Unternehmensobligationen World und Schweiz	Albin Kistler	Mischmandate dieser Anlagekategorien, angepasst an individuelle Kunden-Strategie	65% <sup>18) 19)</sup>	<sup>18) 19)</sup>	sehr hoch, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership weniger empfehlenswert <sup>2) 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief <sup>2)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World und Schweiz, Unternehmens- und Staatsobligationen World und Schweiz	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Stratégie Equipondéré ESG Ambition (Fund of Funds)	40% (Unternehmen)	40 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien World und Schweiz, Obligationen Unternehmen & Staaten (Europa/Schweiz, Entwicklungsbanken, Themenfonds "Ethik/Best in Service" <sup>15)</sup>	Arete Ethik Invest	Prime Values Growth	30% (Unternehmen)	35 t/Mio (Unternehmen)	hoch (Komplett-ausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, fossil-abhängige Technologien z.B. Aviation, Road Transport, Selektion Firmen z.B. aus Materials, Industrials, Consumer Discretionary mit sehr guter ESG-Leistung, auch Positivselektion von Staaten) <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World und Schweiz, Unternehmensobligationen Schweiz	Forma Futura	Themen-Mischmandate "rundum nachhaltig", bis 250 Titel <sup>15)</sup> dieser Anlagekategorien, Core-ähnlich, angepasst an individuelle Kunden-Strategie	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien, Obligationen, Alternative Anlagen	Richfox Capital	Diverse Fonds, Mandate aller Art. Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Baloise	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Blackrock	Mit Ausnahme unterstehender Lösungen, aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein (nur Blackrock Europa)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	die Mobiliar	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>				ja, via <a href="#">SWK</a>	ja, via <a href="#">SWK</a>	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut, via <a href="#">SWK</a>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	IST <sup>23)</sup>	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, aktuell keine geeigneten Fonds oder Mandatsprofile ersichtlich				abhängig vom Fondsmanager	abhängig vom Fondsmanager	nicht erfasst	nicht erfasst	gut, via <a href="#">Sustainability Finance &amp; Forests</a>
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Reichmuth & Co	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	State Street Global Advisors (SSgA)	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	NA
Aktien, Obligationen, Mixed/Strategie	Swiss Rock	Aktuell keine geeigneten Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile ersichtlich <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur Inland, <a href="#">Responsible Shareholder Group von Inrate</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen & Staaten, World und Schweiz, Aktien World und Schweiz	Arete Ethik Invest (Thurgauer Kantonalbank TKB)	Arete Ethik Global Balanced (CHF)	Evaluation im Plan			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Obligationen Unternehmen & Staaten, World und Schweiz, (weniger) Aktien World und Schweiz	Ethos (BCV)	Ethos Sustainable Balanced 33	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>			ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen & Staaten (World/Schweiz, Entwicklungsbanken, (weniger) Aktien World/Schweiz, Themenfonds "Ethik/Best in Service" <sup>15)</sup>	Arete Ethik Invest	Prime Values Income	80% (Unternehmen)	110 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch (Komplettausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, fossil-abhängige Technologien z.B. Aviation, Road Transport, Selektion Firmen z.B. aus Materials, Industrials, Consumer Discretionary mit sehr guter ESG-Leistung, auch Positivselektion von Staaten)	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Aktien

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	Avadis (Amundi, Robeco)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Emerging Markets	60%	155 t/Mio	sehr hoch	ja (Amundi, Robeco)	ja (Amundi, Robeco)	gut (Robeco), nicht erfasst (Amundi)	sehr gut (Robeco), gut (Amundi)	ziemlich tief (Avadis, nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Aktien Emerging Markets	Avadis (Pictet)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Emerging Markets indexiert	30%	80 t/Mio	hoch	ja (Pictet)	ja (Pictet)	nicht erfasst	gut (Pictet)	ziemlich tief (Avadis, nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Aktien Emerging Markets	AXA	AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI	55%	200 t/Mio	exzellent <sup>10)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Global Emerging Equity ESG	35%	70 t/Mio	hoch	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien Emerging Markets	Blackrock	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	50%	190 t/Mio	sehr hoch, jedoch wegen mangelnder Active Ownership wenig empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (nur Blackrock Europa)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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	45% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien Emerging Markets	Robeco	Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities	60% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	exzellent (Fokus auf 200 Best-in ESG Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien Emerging Markets	Swiss Life (Amundi/Robeco 1:1)	Anlagestiftung Swiss Life Aktien Emerging Markets ESG	80%	290 t/Mio	exzellent (Komplett-ausschluss fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja (Swiss Life, Amundi, Robeco)	ja (Amundi, Robeco)	gut (Robeco), nicht erfasst (Amundi)	sehr gut (Robeco), gut (Amundi)	tief (Swiss Life in Rating <a href="#">Share Action</a> )
Aktien Emerging Markets	UBS (ex Credit Suisse)	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue CHF ( <i>MSCI Emerging Markets ESG Leaders</i> )	25%	80 t/Mio	hoch	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS Fund Solutions (IE) MSCI Emerging Markets (USD) ( <i>MSCI EM Low Carbon Target Index</i> )	50% <sup>7)</sup>	190 t/Mio <sup>7)</sup>	exzellent <sup>12)</sup>	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% <sup>9)</sup>	80 t/Mio <sup>9)</sup>	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Vontobel	Vontobel Fund (LU) – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	70%	245 t/Mio	sehr hoch <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	NA <sup>2)</sup>	ziemlich tief
Aktien Emerging Markets	Vontobel	Vontobel Fund II (LU) - mtX Emerging Markets Sustainability Champions	75%	250t/Mio	sehr hoch <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	NA <sup>2)</sup>	ziemlich tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	80%	260 t/Mio	exzellent (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, Abseinkpfad 1.5°C-aligned) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Emerging Markets Responsible	25%	80 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Emerging Markets	Zurich Invest (Wellington, Fisher)	Zurich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Emerging Markets	20%	45 t/Mio	mittel	ja, Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> )	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut, Zurich (via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> )
Aktien Emerging Markets	Verschiedene	Mandat auf Basis <i>MSCI EM Low Carbon Target</i>	50% <sup>7)</sup>	190 t/Mio <sup>7)</sup>	exzellent	abhängig von der Qualität des Asset Managers				
Aktien Emerging Markets	Verschiedene	Mandat auf Basis <i>MSCI EM ESG Leaders</i>	25% <sup>9)</sup>	80 t/Mio <sup>9)</sup>	hoch	abhängig von der Qualität des Asset Managers				

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World & Emerging Markets	AXA	AXA (CH) Strategy Fund - Sustainable Equity CHF	40%	50 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World & Emerging Markets	Schroders	Schroder International Selection Fund - Global Sustainable Growth	75%	90 t/Mio	exzellent (Komplettverzicht auf Sektoren Energy, Utilities, damit keine fossile Energieträger und Elektrizität) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World & Emerging Markets	Schroders	Schroder International Selection Fund - Global Sustainable Growth and Income	70%	85 t/Mio	exzellent (Komplettverzicht auf Sektor Energy, damit keine fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World & (wenig) Emerging Markets	Schroders	Schroder International Selection Fund - QEP Global ESG	55%	70 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World & Emerging Markets	Schroders	Schroder International Selection Fund - QEP Global ESG ex Fossil Fuels	65%	80 t/Mio	exzellent (Komplett-ausschluss fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World & Emerging Markets	UBS	UBS (Lux) Equity SICAV - Active Climate Aware (USD)	30%	45 t/Mio	hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Arete Ethik (Thurgauer Kantonalbank TKB)	Arete Ethik Global Equity (CHF)	Evaluation im Plan			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Aktien World	Avadis (DWS)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Welt CO2 Selection hedged 2	50%	60 t/Mio	hoch <sup>11)</sup>	ja (DWS)	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	ziemlich tief (Avadis, nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Aktien World	AXA	AXA Swiss Institutional Fund - Global Factors - Sustainable Equity ex CH	55%	50 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	AXA	AXA WF Sustainable Equity QI I	60%	60 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	Berner Kantonalbank (BEKB)	BEKB Aktien Nachhaltig Global	40% <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	sehr hoch (Komplett-ausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	Analoges, komplementäres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> , Inland via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Blackrock	iShares World ex Switzerland ESG Screened Equity Index Fund ( <i>MSCI World ex CH ESG Screened</i> )	30%	35 t/Mio	mittel, jedoch wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (nur Blackrock Europa)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Aktien World	Ethos (BCV)	Ethos Equities Sustainable World ex CH	70%	<sup>20)</sup>	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien World	Finreon	Finreon SGKB Carbon Focus® Fund	<sup>3)</sup>	<sup>3)</sup>	exzellent (Switch 200 Firmen fossiler Energien durch 200 entsprechende Climate Leaders) <sup>12) 4)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut <sup>4)</sup>
Aktien World	Finreon	Finreon Carbon Focus® Mandat, massgeschneidert	<sup>3)</sup>	<sup>3)</sup>	sehr hoch-exzellente je nach Umsetzung <sup>12) 4)</sup>	<sup>4)</sup>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut <sup>4)</sup>
Aktien World	Finreon	Finreon SGKB Tail Risk Control® (World) ESG ( <i>MSCI World ex CH ESG Leaders, Absicherung via ESG-neutrale, liquide Index Futures</i> )	40% <sup>9)</sup>	45 t/Mio <sup>9)</sup>	hoch <sup>12) 4)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut <sup>4)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	60% <sup>8)</sup>	<sup>8)</sup>	exzellent, (Absenkpfad zu Netto Null 2035) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	nicht erfasst	NA
Aktien World	Legal & General	L&G Future World Global Equity Focus Fund (Lux)	90% <sup>8)</sup>	<sup>8)</sup>	exzellent (Komplettausschluss fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	sehr gut	NA
Aktien World	Lombard Odier	LO IS (LU) Target Net Zero Global Equity (CHF)	30% <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien World	Lombard Odier	LO IS (CH) Target Net Zero Global ex CH Equity	30% <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien World	Picard Angst	Mandat ESG+ Overlay Strategie	85%	90 t/Mio	sehr hoch, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership weniger empfehlenswert <sup>2) 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief <sup>2)</sup>
Aktien World	Pictet	Pictet CH Institutional - World ex Swiss Sustainable Equities Tracker ( <i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i> )	40% <sup>9)</sup>	45 t/Mio <sup>9)</sup>	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Robeco	Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities	40% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World	Robeco	Robeco Sustainable Global Stars Equities	70% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	exzellent (konzentriert auf Best-in-ESG Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World	Schroders	Schroder International Selection Fund - Global Sustainable Value	80%	80 t/Mio	exzellent (Ausschluss Sektoren Energy, Utilities, damit keine fossile Energieträger und Elektrizität) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien World	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life Aktien Ausland ESG Indexiert ( <i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i> )	40% <sup>10)</sup>	45 t/Mio <sup>10)</sup>	mittel, jedoch wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	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% <sup>10)</sup>	35 t/Mio <sup>10)</sup>	mittel, jedoch wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	40%	50 t/Mio	mittel, jedoch jedoch wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien World	UBS (ex Credit Suisse)	CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue ( <i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i> )	40%	45 t/Mio	mittel <sup>11)</sup>	ja	ja	ja	gut	gut
Aktien World	UBS (ex 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 <sup>11)</sup>	ja	ja	ja	gut	gut
Aktien World	UBS	UBS (CH) Institutional Fund 2 - Equities Global Climate Aware II	40%	45 t/Mio	sehr hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Equities Global Climate Aware II	40%	45 t/Mio	sehr hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage- kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds- konstruktion</i> )	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima- Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Climate Aware II	40%	45 t/Mio	sehr hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS (CH) Institutio- nal Fund 2 – Equi- ties Global ESG Leaders Passive II ( <i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i> )	40%	45 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ESG Leaders Passi- ve ( <i>MSCI World ex CH ESG Leaders</i> )	40%	45 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS (CH) Institutional Fund 2 – Equities Global Screened Passive II ( <i>MSCI World ex CH ESG Screened</i> )	30%	35 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	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> )	30%	35 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Vontobel	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex CH Concept I	45%	45t/Mio	mittel, jedoch wegen mangelnder Active Ownership wenig empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	NA <sup>2)</sup>	ziemlich tief
Aktien World	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable	45%	50 t/Mio	sehr hoch (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, Abseinkpfad 1.5°C-aligned) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund World (ex CH) Responsible	25%	30 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible World ex CH	25%	30 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World	Verschiedene	Mandat auf Basis <i>MSCI World Low Carbon Target</i>	50% <sup>7)</sup>	75 t/Mio <sup>7)</sup>	sehr hoch	abhängig von der Qualität des Asset Managers				
Aktien World	Verschiedene	Mandat auf Basis <i>MSCI World ESG Leaders</i>	40% <sup>9)</sup>	45 t/Mio <sup>9)</sup>	mittel	abhängig von der Qualität des Asset Managers				

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World (Fokus USA)	Pictet	Pictet - Quest Global Sustainable Equities	80%	130 t/Mio	exzellent (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Japan	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) IPF I Index Equity Fund Japan Responsible	25%	25 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien World Small Cap	Avadis (Fisher Investments)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Small Caps	55%	65 t/Mio.	hoch, jedoch jedoch wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (nur Fisher Inv. Europe)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Fisher); ziemlich tief (Avadis, nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Aktien World Small Cap	UBS (ex 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 <sup>11)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World Small Cap	UBS (ex 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 <sup>11)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
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 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Europa	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Enhanced Europe Equity ESG	10%	5 t/Mio	neutral <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien Europa	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Systematic Premia Europe Equity ESG	55%	30 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien Europa	Robeco	Robeco Sustainable European Stars Equities	70% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	exzellent (konzentriert auf Best-in ESG Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Europa inkl. Schweiz	Pictet	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	60%	90 t/Mio	exzellent (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Swiss Equity ESG	80%	70 t/Mio	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien Schweiz	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Swiss Responsible Equity Indexed	0%	0 t/Mio	neutral <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien Schweiz	BCV (Ethos)	Ethos Equities CH indexed Corporate Governance	20%	<sup>20)</sup>	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Schweiz	BCV (Ethos)	Ethos Swiss Sustainable Equities	75%	<sup>20)</sup>	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Schweiz	Picard tief <sup>2)</sup>	Mandat ESG+ Overlay Strategie	75%	55 t/Mio	sehr hoch, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership weniger empfehlenswert <sup>2) 11) 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief <sup>2)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Schweiz	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Equities Switzerland Net Zero Ambition II	30%	28 t/Mio	hoch, Fokus auf Net Zero Target Firmen <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Schweiz	zCapital	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien Schweiz	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland	30%	30 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Equity Fund Switzerland Total Responsible	25%	25 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz	Zurich Invest (DWS, Schroders)	Zurich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Schweiz aktiv	30%	30 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja, Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> )	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut, Zurich (via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage- kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds- konstruktion</i> )	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens- obligationen) und Erhöhung ESG- Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Climate Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima- Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Schweiz Small & Mid Caps	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Swiss Small & Mid Caps Equity ESG	30%	7 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Obligationen

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen	Barings	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Obligationen	PGIM	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	ziemlich tief	NA
Obligationen Fremdwährung und Schweiz	Vontobel	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelnder Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	NA <sup>2)</sup>	ziemlich tief
Obligationen Emerging Markets, Unternehmen	AXA	AXA WF ACT Emerging Markets Bonds	60%	250 t/Mio	exzellent (27% Green, 25% Sustainability & 11% Social Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Emerging Markets, Unternehmen	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Bond – Emerging Markets Corporate IG I	30% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Emerging Markets, Staaten	Candriam	Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	NA	NA	exzellent (Staaten selektioniert/unter-/übergewichtet je nach 2°C-Alignment, Environmental Performance Index, Human Development Index, Freedom in the World Index, Corruption Perception Index) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Obligationen Emerging Markets, Staaten, Unternehmen	AXA	AXA WF ACT Emerging Markets Short Duration Bonds Low Carbon	80% (Unternehmen)	330 t/Mio (Unternehmen)	exzellent (13% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Emerging Markets, Staaten, (wenig) Unternehmen	UBS	UBS (CH) Institutional Fund 3 - Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (70% JESG EMBI Global Diversified/ 30% JESG CEMBI Broad Diversified)	55 % (Unternehmen)	105 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen (Convertible) World & Emerging Markets, Unternehmen	AXA	AXA WF Global Convertibles	70%	210 t/Mio	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen (Convertible) World & Emerging Markets, Unternehmen	Schroders	Schroder International Selection Fund Global Sustainable Convertible Bond	70%	150 t/Mio	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Global Corporate Bonds Climate Aware	55%	100 t/Mio	sehr hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV International Bonds (CHF)	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>			ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & (wenig) Staaten	Schroders	Schroder International Selection Fund Sustainable Global Multi Credit	70%	160 t/Mio	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	UBS	Green Bond Fund: siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a>								
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate	85% (Unternehmen)	100 t/Mio (Unternehmen)	exzellent (Komplettausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, auch ESG-Positivselektion von Staaten) <sup>12)</sup>	ja	ja	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 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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	hoch (Staaten unter-/übergewichtet je nach 2°C-Alignment, physischen Klimarisiken und Resilienz der Wirtschaft) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen World, Unternehmen	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Global Corporate Bonds ESG Hedged (CHF)	60%	110 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Obligationen World, Unternehmen	Berner Kantonalbank (BEKB)	BEKB Obligationen Global Unternehmensanleihen	50% <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	sehr hoch (Ausschluss Förderung fossiler Energieträger und Kohlestrom) <sup>12)</sup>	Analoges, komplementäres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> , Inland via Ethos)
Obligationen World, Unternehmen	Lombard Odier	LO Funds - Target Net Zero Global IG Corporate	15% <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	mittel, (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World, Unternehmen	Robeco	Robeco Climate Global High Yield Bonds	60% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	exzellent (folgt EU Paris-Aligned Benchmark mit Reduktion CO2-Intensität 7% pro Jahr, 8% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen World, Unternehmen	Robeco	Robeco Climate Global Credits	60% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	exzellent (folgt EU Paris-Aligned Benchmark mit Reduktion CO2-Intensität 7% pro Jahr, 17% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen World, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Corporate hedged CHF	70%	150 t/Mio	sehr hoch (8% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate World Responsible	30%	40 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global High Yield	55%	150 t/Mio	exzellent (Komplettausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 15% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	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 (Komplettausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 25% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen (Convertible) World, Unternehmen	Graubündner Kantonalbank (GKB)	GKB (LU) Wandelanleihen Global ESG	45%	135 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja (via Ethos)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	AXA	AXA WF Global Responsible Aggregate	45% (Unternehmen)	75 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch (12% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Berner Kantonalbank (BEKB)	BEKB Obligationen Nachhaltig Global	70% <sup>5)</sup> (Unternehmen)	<sup>5)</sup>	exzellent (Komplett-ausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	Analoges, kompletteres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> , Inland via Ethos)
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Robeco	Robeco Climate Global Bonds	65% <sup>6)</sup> (Unternehmen)	<sup>6)</sup>	exzellent (folgt betr. Unternehmen dem EU Paris-Aligned Benchmark mit Reduktion CO2-Intensität 7% pro Jahr, 17% Green & Social & Sustainability-Linked Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund World (ex CHF) Aggregate Responsible	40% (Unternehmen)	50 t/Mio (Unternehmen)	hoch (auch ESG-Positivselektion von Staaten) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto AST Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF	65% (Unternehmen)	85 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch (auch ESG-Positivselektion von Staaten) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate	90% (Unternehmen)	100 t/Mio (Unternehmen)	exzellent (Komplettausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 9% Green & Social & Sustainable Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen World Sovereign & (few) Corporates & Mortgage Backed Securities	UBS	UBS (CH) Institutional Fund 3 - Global Aggregate Bonds ESG Passive ( <i>Bloomberg Global Aggregate Index</i> )	0% (Corporates)	0 t/Mio (Corporates)	neutral <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Europa, Unternehmen	AXA	AXA WF Euro Buy and Maintain Sustainable Credit	30%	35 t/Mio	sehr hoch (34% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Europa, Unternehmen	Lombard Odier	LO Funds - Target Net Zero Euro IG Corporate	15% <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	mittel (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Obligationen Europa, (wenig) USA, Unternehmen & Staaten	Graubündener Kantonalbank (GKB)	GKB (LU) Obligationen EUR ESG	60% (Unternehmen)	50 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja (via Ethos)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Europa, Unternehmen & Staaten	AXA	AXA WF Euro Sustainable Bonds	40% (Unternehmen)	35 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch (40% Green & 20% Social Bonds - Affordable Housing) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Foreign CHF, Unternehmen	Basler Kantonalbank (BKB)	BKB Sustainable - Bonds CHF Foreign	Evaluation im Plan			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Obligationen Foreign CHF, (meist) Unternehmen	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Ausland ESG Passive II ( <i>SBI ESG Foreign AAA-BBB</i> )	55% (Unternehmen)	14 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Foreign CHF, (meist) Unternehmen	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Ausland - Medium Term ESG Passive II ( <i>SBI ESG Foreign AAA-BBB 1-5</i> )	55% (Unternehmen)	14 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz, Unternehmen	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Corporate CHF Responsible	25%	10 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Schweiz, Unternehmen Small and Mid Cap	Ethos (Vontobel)	Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small	20%	10 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja (Ethos)	ja (Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ethos)
Obligationen Schweiz vorwiegend Unternehmen (Rest Staat)	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto AST Obligationen Responsible Schweiz	50% (Unternehmen)	10 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	gut (Extra-Engagement mit Pfandbriefinstituten)
Obligationen Schweiz vorwiegend Unternehmen (Rest Staat)	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Pension Bond Fund Responsible Domestic	50% (Unternehmen)	10 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	gut (Extra-Engagement mit Pfandbriefinstituten)
Obligationen Schweiz Unternehmen (Inland) & Staat	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II ( <i>SBI Domestic ESG AAA-BBB</i> )	65% (Unternehmen)	11 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Schweiz Unternehmen (Inland) & Staat	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland Medium Term ESG Passive II ( <i>SBI Domestic ESG 1-5 AAA-BBB</i> )	65% (Unternehmen)	15 t/Mio (Corporates)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Berner Kantonalbank (BEKB)	BEKB Obligationen Nachhaltig CHF	60% (Unternehmen, CO2e absolut in t, primär Scope 3) <sup>5)</sup>	<sup>5)</sup>	hoch <sup>12)</sup>	Analoges, kompletteres Engagement via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <a href="#">ISS-ESG Net Zero</a> , Inland via Ethos)
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Swiss Franc Bonds ESG (advised by Ethos)	50% (Corporates)	<sup>20)</sup>	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Swiss Franc Credit Bonds ESG	50% (Corporates)	25 t/Mio (Corporates)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Swiss Responsible Bond Indexed	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>			ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Pictet	Pictet CH - CHF Bonds ESG Tracker	80% (Unternehmen)	20 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Pictet	Pictet CH - CHF Sustainable Bonds	unbekannt	unbekannt	hoch (8% Green & Social & Sustainable Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	UBS	UBS AST Obligationen CHF ESG Indexiert II (SBI ESG AAA-BBB)	60% (Unternehmen)	12 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	UBS	UBS (CH) Bond Fund – Bonds CHF Sustainable	12% (Unternehmen)	2 t/Mio (Unternehmen)	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	UBS	UBS (CH) Index Fund - Bonds CHF ESG NSL (SBI ESG AAA-BBB)	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>			ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible	60% (Unternehmen)	11 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch (11% Green & Social & Sustainable Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	gut (Extra-Engagement mit Pfandbriefinstituten)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat ( <i>Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion</i> )	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2e-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung ESG-Qualität	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable	85% (Unternehmen)	12 t/Mio (Unternehmen)	sehr hoch (15% Green & Social & Sustainable Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	gut (Extra-Engagement mit Pfandbriefinstituten)
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Index Bond Fund Total Market AAA-BBB CHF Responsible	25% (Unternehmen)	5 t/Mio (Unternehmen)	mittel <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	gut (Extra-Engagement mit Pfandbriefinstituten)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Aktien Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Frontier Markets, Themenfonds <a href="#">SDG Impact</a> <sup>15)</sup>	Tundra Fonder	Tundra Sustainable Frontier Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion <a href="#">SDG</a> -positiver Firmen aus <a href="#">SDG</a> -positiven Sektoren, zur Basis-Entwicklung von Low Income Ländern), Art.8	NA <sup>14)</sup>	NA <sup>14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>14)</sup>
Aktien Emerging Markets, Themenfonds <a href="#">Climate &amp; SDG Leaders</a> <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Equity Emerging Markets	80%	300 t/Mio	exzellent (Selektion low carbon und <a href="#">SDG</a> -positive Firmen, Null Totalauschluss fossile Energieträger), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Emerging Markets, Themenfonds <a href="#">ESG-aligned Financial Performance</a> <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	80%	280 t/Mio	exzellent (Selektion Grossfirmen primär aus IT, Finance, Consumer Non-Discretionary, mit guten ESG-Ratings), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets, Themenfonds "Best-in-ESG" <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Sustainable Emerging Stars Equities	80% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	exzellent (Selektion 35-50 ESG-positive und low-carbon-Grossfirmen aus ESG-positiven Sektoren), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien Emerging Markets, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - Positive Impact Emerging Equity	70%	220 t/Mio	sehr hoch (Selektion ESG-positive und low-carbon Grossfirmen aus ESG-positiven Sektoren), Art. 9	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (für die Themenfonds Art. 9)
Aktien Emerging Markets ex China, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	80%	330 t/Mio	exzellent (Selektion Grossfirmen primär aus IT, Finance, Consumer Non-Discretionary & Discretionary mit guten ESG-Ratings) Art.8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets ex China, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	OLZ	WF - OLZ Equity Emerging Market ex China Optimized ESG	65%	210 t/Mio	hoch (Selektion Firmen primär aus Finance, Consumer Non-Discretionary, Communication, Health mit guten ESG-Ratings) <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien China, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	OLZ	WF - OLZ Equity China Optimized ESG	65%	145 t/Mio	hoch (Selektion Firmen primär aus Consumer Non-Discretionary, Finance, Communication, Health mit guten ESG-Ratings) <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien China, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - China Environmental Opportunities	NA	NA	exzellent (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, grünen Transport), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Clean Economy <sup>15)</sup>	AXA	AXA WF ACT Clean Economy	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Kreislaufwirtschaft, Wasseraufbereitung, grünen Transport, nachhaltige Landwirtschaft), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Biodiversität, Umweltschutz <sup>15)</sup>	AXA	AXA WF Biodiversity Equity Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag zur nachhaltigen Nutzung der Ressourcen der Natur und gegen Umweltschäden), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Core-ähnlich, Low Carbon Leaders <sup>15)</sup>	AXA	AXA WF ACT Factors - Climate Equity Fund	50% <sup>8)</sup>	<sup>8)</sup>	mittel (Selektion 200+ Low-Carbon Grossfirmen primär aus Communication, Industrials, Finance, Health, Consumer Discretionary), Art. 9	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Ethos (Banque Cantonale Vaudoise BCV)	BCV Fund (LUX) - Ethos Climate ESG Ambition	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Circular Economy, Green Buildings, Smart Mobility), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien global, Themenfonds Momentum Financial Performance <sup>15)</sup>	Basler Kantonalbank (BKB)	BKB Sustainable - Global Equities Momentum Select	50%	60 t/Mio	neutral (Selektion Firmen vieler Sektoren mit finanziell hoher Rendite-Erwartung, dabei auch Dekarbonisierungsleistung) <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien global, Themenfonds Healthcare	Bellevue	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>				NA <sup>14)</sup>	NA <sup>14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Equity Climate Action	25%	40 t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, grünen Transport), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Ressourceneffizienz	Carnot Capital	Carnot Efficient Resources Fund	30%	30 t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen für Energy Efficiency, Clean Water Management, Clean Energy & Transport, Biosolutions), Art.9	nein <sup>2) 14)</sup>	nein <sup>2) 14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>2) 14)</sup>
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	DNB	DNB Renewable Energy fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energie- & Ressourceneffizienz, Elektrifizierung), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien global, Themenfonds Biodiversität, Umweltschutz <sup>15)</sup>	Federated Hermes	Federated Hermes Biodiversity Equity Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen für Schutz von Meer-/Land-Ökosystemen, Biodiversität; Wasseraufbereitung; gegen Ökoschäden, Entwaldung, nicht nachhaltige Landwirtschaft), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Low Carbon, High <a href="#">SDG Impact</a> <sup>15)</sup>	Federated Hermes	Federated Hermes Impact Opportunities Equity Fund	60% inkl. Scope 3 <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	sehr hoch (Selektion extra- <a href="#">SDG</a> -positiver Firmen für Energy Transition, Circular Economy, Health/Wellbeing, Water Preservation, Education, Low Carbon Transport, Food Security), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA
Aktien global, Themenfonds Low Carbon & <a href="#">SDG Leaders &amp; Improvers</a> <sup>15)</sup>	Federated Hermes	Federated Hermes Sustainable Global Equity Fund	50% inkl. Scope 3 <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	sehr hoch (Selektion extra- <a href="#">SDG</a> -positiver Firmen aus <a href="#">SDG</a> -positiven Sektoren mit tiefem CO2-Fussabdruck, die auch ihre Lieferkette beeinflussen), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA
Aktien global, Themenmandate Core-ähnlich, "rundum nachhaltig" <sup>15)</sup>	Forma Futura	Themenmandate "rundum nachhaltig" <sup>15)</sup> , Core-ähnlich	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds, Core-ähnlich, Climate Leaders <sup>15)</sup>	Graubündener Kantonalbank (GKB)	GKB (LU) Climate Leaders Global Equities	40% (Scope 3: 50%)	40 t/Mio	hoch (Selektion Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit hohem Beitrag zur Dekarbonisierung der Weltwirtschaft), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja (via Ethos)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Aktien global Themenfonds Infrastruktur-Firmen Transition Support <sup>15)</sup>	JP Morgan	JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund	NA	NA	neutral (Strominfrastruktur, soziale Immobilien, Kommunikation), aber auch Fokus auf Transition zu erneuerbarer Energie) <sup>11)</sup>	nein (Austritt 2024)	nein	ziemlich tief	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	ziemlich tief (nach Austritt Climate Action 100+)
Aktien global, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	25%	30 t/Mio	mittel (Selektion Grossfirmen primär aus IT, Finance, Health, Consumer Non-Discretionary, mit guten ESG-Ratings) Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	OLZ	OLZ Equity World ex CH Optimized ESG	55%	55 t/Mio	mittel (Selektion Firmen primär aus Health, Finance, Consumer Non-Discretionary, Communication, mit guten ESG-Ratings) <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien global, Themenfonds Sustainable Food/Food Supply <sup>15)</sup>	Picard Angst	Picard Angst Food Revolution Fund	NA	NA	hoch (Selektion Firmen für klimapositive Nahrung/Protein-Alternativen, nachhaltige Verpackung/Konsum/Agrarwirtschaft) <sup>11)</sup>	nein <sup>14)</sup>	nein <sup>14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>14)</sup>
Aktien global, Themenmandat Wasserstoff	Picard Angst	Picard Angst Hydrogen Revolution (Mandat)	NA	NA	hoch (Selektion Firmen der Wasserstoff Supply Chain mit Herstellung, Umwandlung, Transport, Speicherung) <sup>11)</sup>	nein <sup>14)</sup>	nein <sup>14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>14)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Regenerative Leadership <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - ReGeneration	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Circular Economy, Resource Efficiency, Biodiversity Protection, Financial Inclusion/Microfinance), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Sustainable/Climate Impact <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - Positive Change	NA	NA	mittel (Selektion Firmen aller Sektoren mit Extra-Potenzial der Positivwirkung (UN SDG, ambitionierte Dekarbonisierungsziele), Art.8	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Sustainable Food Production Leaders <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - Nutrition	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Sustainable Agri-/Aquaculture, Food Solutions, Circular Economy in Food/Packaging Chain), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Sustainable Forestry Leaders <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - Timber	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Sustainable Forestry/ Wood/Paper/ Packaging), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - Clean Energy Transition	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Renewable Energy, Energy Storage, Smart Grids, Energy Efficiency, Green Buildings, Smart Mobility), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet - Global Environmental Opportunities	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Renewable Energy, Energy Efficiency, Circular Economy, Green Transport), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Quaero	Quaero Capital Funds (Lux) – Accessible Clean Energy	NA	NA	hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, Smart Grids, Energy Efficiency), Art.9 <sup>11)</sup>	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Aktien global, Themenfonds Core-ähnlich, Paris Net Zero & <a href="#">SDG Alignment</a> <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco QI Global SDG & Climate Beta Equities Fund	65% incl. Scope 3 <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	sehr hoch (Selektion 120+ Firmen aller Sektoren mit ambitioniertem Paris- & SDG-Alignment-Pfad), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Smart Energy Equities Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, Smart Grids, Energy Efficiency, Smart Mobility), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds E-Mobility	Robeco	Robeco Smart Mobility Equities Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Elektromobil-Komponenten und -Elektronik), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Biodiversity	Robeco	Robeco Biodiversity Equities Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag zur nachhaltigen Nutzung der Ressourcen der Natur oder zu ihrer Wiederherstellung), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Circular Economy Leaders <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Circular Economy Equities Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen aus low-carbon Sektoren mit hoher Leistung für die Kreislaufwirtschaft), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Climate Leaders <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Global Climate Transition Equities Fund	NA (aber "CO2-Footprint 30% tiefer als Markt")	NA	hoch (Selektion [eher] Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit hohem Beitrag zur Dekarbonisierung der Weltwirtschaft), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Sustainable Property <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Sustainable Property Equities Fund	35% <sup>6)</sup>	<sup>6)</sup>	mittel (Selektion low carbon [Real Estate Investment Trusts REIT]), Art. 8	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Long Run Financial Performance <sup>15)</sup>	Rothschild & Co	LongRun Equity Fund	25%	30 t/Mio <sup>15)</sup>	mittel (Selektion Firmen aller Sektoren mit finanziell hoher Rendite-Erwartung, dabei Dekarbonisierungsleistung und SDG-Alignment), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Climate Winners <sup>15)</sup>	Schroders	Schroder International Selection Fund Global Climate Equity	NA	NA	mittel (Selektion Grossfirmen primär aus Industry, IT, Consumer Discretionary, welche Gewinner der Transition sein werden), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Climate Leaders <sup>15)</sup>	Schroders	Schroder International Selection Fund Global Climate Leaders	50%	65 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit hohem Beitrag zur Dekarbonisierung der Weltwirtschaft), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Schroders	Schroder International Selection Fund Global Energy Transition	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Energy Storage, Kreislaufwirtschaft), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Swiss Life	Swiss Life Fund (LUX) Equity Climate Impact	NA	NA	hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Elektromobilität), Art.9 <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien global, Themenfonds Umweltschutz, Biodiversität <sup>15)</sup>	Swiss Life	Swiss Life Fund (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact	NA	NA	hoch (Selektion Firmen für Schutz von Meer-/Land-Ökosystemen, Biodiversität; gegen Ökoschäden; Wasseraufbereitung, nachhaltige Landwirtschaft), Art. 9 <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien global, Themenfonds Grüne Immobilien, Umweltschutz in Städten <sup>15)</sup>	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact	NA	NA	hoch (Selektion Firmen für energieeffiziente Gebäude und umweltpositives Abfall-/Wassermanagement in Städten), Art. 9 <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Telco	Telco Classic - Sustainable Heritage Fonds	NA	NA	hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, umweltfreundliche und intelligente Transportlösungen)	nein <sup>2) 14)</sup>	nein <sup>2) 14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>2) 14)</sup>
Aktien global, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - 30 Global Leaders Equity	55%	65 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 8	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (für die Themenfonds Art. 8)
Aktien global, Themenfonds Biodiversity Protection <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - Biodiversity Restoration	NA	NA	hoch (Selektion Firmen aus Industrials, Materials usw. mit Beitrag für Schutz Biodiversität), Art. 9 <sup>12)</sup>	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (für die Themenfonds Art. 9)
Aktien global, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - Positive Impact Global Equity	35%	45 t/Mio	hoch (Selektion ESG-positive und low-carbon Grossfirmen aus ESG-positiven Sektoren), Art. 9 <sup>12)</sup>	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (für die Themenfonds Art. 9)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Clean Economy <sup>15)</sup>	Vontobel	Vontobel Fund – Global Environmental Change	NA	NA	hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, energieeffiziente Gebäude, umweltpositives Abfall-/Wassermanagement, Bahntransport, Kreislaufwirtschaft), Art. 9 <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	NA <sup>2)</sup>	ziemlich tief
Aktien global, Themenfonds Industry, Innovation, Infrastructure, Good Health, Well Being <sup>15)</sup>	Wellington	Global Impact Fund	NA	NA	neutral (bestimmte Selektion Firmen Clean Energy, Ressourceneffizienz, doch ansonsten keine Zuordnung der Aktivitäten zu GIIN <a href="#">IRIS+</a> & <a href="#">EU-Taxonomie</a> ) <sup>11)</sup>	ja	nein	ziemlich tief	mittel	mittel
Aktien global, Themenfonds Circular Economy Leaders <sup>15)</sup>	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen aus low-carbon Sektoren mit hoher Leistung für die Kreislaufwirtschaft), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds "Climate Solutions" <sup>15)</sup>	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Global Climate	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Produkten/Methoden/Services zur Dekarbonisierung), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenfonds Innovation Leaders	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (LU) Equity Fund Responsible Global Innovation Leaders	25%	20 t/Mio	mittel (Selektion innovativer Firmen innovativer Sektoren mit hoher Forschungsaktivität) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien global, Themenmandat Wasserstoff	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	ZKB Wasserstoff-Aktienbasket	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen der Supply Chain von Herstellung, Umwandlung, Transport, Speicherung und Einsatz des Wasserstoffs) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	
Aktien World, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-alignement & Low Carbon <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Equity World	55%	80t/Mio	hoch (Selektion [eher] Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-align-ment & Low Carbon <sup>15)</sup>	LGT Capital Partners	LGT Sustainable Equity Fund Global	55%	50t/Mio	hoch (Selektion Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien World, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-align-ment & Low Carbon <sup>15)</sup>	LGT Capital Partners	LGT Sustainable Equity Market Neutral Sub-Fund	55%	50t/Mio	hoch (Selektion Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien World, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-align-ment & Low Carbon <sup>15)</sup>	LGT Capital Partners	LGT Sustainable Quality Equity Fund Hedged	60%	55t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien Europa Small and Mid Caps, Themenfonds ESG-align-ment & Low Carbon <sup>15)</sup>	AXA	AXA WF Europe Small Cap	60%	55t/Mio	hoch (Selektion mittelgrosse Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Europa Small and Mid Caps, Themenfonds ESG-alignment & Low Carbon <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Equity Europe Small & Mid Caps	55%	70t/Mio	hoch (Selektion mittelgrosse Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit besten ESG-Ratings), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Europa Small and Mid Caps, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	55%	55 t/Mio	hoch (Selektion mittelgrosse Firmen primär aus Industry, Finance, IT, Health, mit guten ESG-Ratings), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Europa Small and Mid Caps, inkl. (wenig) Schweiz, USA, AUS, Themenfonds ESG-alignment <sup>15)</sup>	Clartan (Ethos)	Clartan-Ethos ESG Europe Small & Mid Cap	NA	NA	mittel (Selektion mittelgrosse Firmen primär aus Industry, Consumer Discretionary, IT, Materials, Health, mit guten ESG-Ratings & mit Beitrag zu Renewables, Circular Economy, Smart Mobility), Art.8 <sup>12)</sup>	ja (via Ethos)	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World inkl. (wenig) Schweiz, Emerging Markets, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	OLZ	WF - OLZ Equity World Optimized ESG	55%	55 t/Mio	mittel (Selektion Firmen primär aus Health, Finance, Consumer Non-Discretionary, Communication, mit guten ESG-Ratings) <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien World und Schweiz, Themenfonds "Ethik/Best in Service" <sup>15)</sup>	Arete Ethik Invest	Prime Values Equity	30%	40 t/Mio	hoch (Komplett-ausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, fossil-abhängige Technologien z.B. Aviation, Road Transport, Selektion Firmen z.B. aus Materials, Industrials mit sehr guter ESG-Leistung) <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Aktien Europa inkl. Schweiz, (wenig USA), Themenfonds Energy Efficiency	Carnot Capital	Carnot Efficient Energy Fund	65%	70 t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Energieeffizienz - Gebäude, Industrie, Transport), Art.9	nein <sup>2) 14)</sup>	nein <sup>2) 14)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>2) 14)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Europa, inkl. (wenig) Schweiz, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-alignment & Low Carbon <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Equity Quant Europe	25%	20 t/Mio	mittel (Selektion Firmen primär aus Finance, Health, Industrials u.a. low-medium carbon Sektoren, mit guten ESG-Ratings) Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Schweiz Themenmandate Core-ähnlich, "rundum nachhaltig" <sup>15)</sup>	Forma Futura	Themenmandate "rundum nachhaltig" <sup>15)</sup> , Core-ähnlich	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Schweiz, Themenfonds Core-ähnlich, Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet CH Enhanced - Swiss Equity Opportunities	80%	90 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Schweiz, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet CH - Swiss Equities	80%	90 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet CH Institutional - Swiss Equities	80%	90 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet CH Solutions - Swiss High Dividend	80%	90 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - Swiss Equity	85%	70 t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 8	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (für die Themenfonds Art. 8)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Schweiz, Themenfonds High Quality/ "Low Carbon" <sup>15)</sup>	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality	40%	50 t/Mio	mittel (High Quality Fokus inkl. Firmen mit komparativ besserer ESG/ Carbon-Performance) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien Schweiz Small & Medium Caps, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	Pictet	Pictet CH - Swiss Mid Small Cap	30%	8t/Mio	mittel (Selektion Firmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG Ratings <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Obligationen Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen Emerging Markets, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Transition Emerging Credits Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion von Firmen mit glaubwürdigen Klimazielen, Beitrag zu Klimalösungen; min. 15% Green & Sustainable Bonds) Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen Unternehmen Emerging Markets, Themenfonds Core-ähnlich, Very Low Carbon & ESG-align-ment <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - EM Responsible Corporate Bond	65%	290 t/Mio	exzellent (Selektion Firmen aus very low-carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 8 <sup>12)</sup>	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (für die Themenfonds Art. 9)
Obligationen Unternehmen & Staaten Asien, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Transition Asian Bonds Fund	NA	NA	exzellent (Selektion von Firmen mit glaubwürdigen Klimazielen, Beitrag zu Klimalösungen; ca. 40% Green & Sustainable Bonds), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen global, Themenfonds	ESG-AM	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>				NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds Low Carbon <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Bond Global High Yield	50%	150 t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings, 15% Green Bonds), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds "Net Zero Heroes" <sup>15)</sup>	Federated Hermes	Federated Hermes Climate Change High Yield Credit Fund	45% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	sehr hoch (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 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds "Sustainability Momentum" <sup>15)</sup>	Federated Hermes	Federated Hermes Sustainable Global Investment Grade Credit Fund	25% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	hoch (Selektion Firmen aller Sektoren, die sich in Bezug auf Nachhaltigkeit extra stark und schnell verbessern), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds 1,5°C-Paris-Alignment <sup>15)</sup>	Legal & General	L&G Net Zero Short Dated Global Corporate Bond Fund	50%	60 t/Mio	sehr hoch (Rollierende Selektion Low Carbon Firmen mit Ziel 1.5°C Paris-Alignment aus Low Carbon Sektoren), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	sehr gut	NA
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds Net Zero Heroes <sup>15)</sup>	responsAbility/ ESG-AM	responsAbility Transition to Net Zero Fund	25%	50 t/Mio	sehr hoch (Selektion Net Zero Firmen mit Klimaplan/ sehr hohem CO2-Reduktionspotenzial, inkl. Stahl, Zement), Art. 9 <sup>12)</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via ESG-AM)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds extra nachhaltige Firmen aller Sektoren	Pictet	Pictet - Global Sustainable Credit Fund	50%	120 t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, Gesundheit, soziale Integration; ca. 30% Green/Sustainability Bonds), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds auf Kurs Netto-Null 2040	Schroders	Schroder International Selection Fund Carbon Neutral Credit 2040	30%	75 t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen mit Klimaplan und hohem CO2-Reduktionspotenzial, und Unternehmen für Low-Carbon-Lösungen), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Obligationen Unternehmen World, Themenfonds ESG-alignment & Low Carbon <sup>15)</sup>	LGT Capital Partners	LGT Sustainable Bond Corporates Sub-Fund	75% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	exzellent (Selektion Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings, 60% Green/Sustainability Bonds), Art.9	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen World, Themenfonds ESG-alignment & Low Carbon <sup>15)</sup>	LGT Capital Partners	LGT Sustainable Short Duration Corporate Bond Fund Hedged	60% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	exzellent (Selektion Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings, 55% Green/Sustainability Bonds), Art.9	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Obligationen Staaten & (weniger) Unternehmen World, Themenfonds ESG-alignment <sup>15)</sup>	Ethos (Banque Cantonale Vaudoise BCV)	Ethos Bonds International	75% (Corporates)	70t/Mio (Corporates)	sehr hoch (Selektion Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit tiefen CO2-Emissionen) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Obligationen Unternehmen Europa (wenig US/CND) Themenfonds Low Carbon <sup>15)</sup>	Candriam	Candriam Sustainable Bond Euro Corporate	70%	80t/Mio	sehr hoch (Selektion Firmen aus low-medium carbon Sektoren mit tiefen CO2-Emissionen, 22% Green Bonds), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen Europa, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	65%	100t/Mio	sehr hoch (Selektion Grossfirmen primär aus Finance, IT, Consumer Discretionary mit guten ESG-Ratings), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Unternehmen Schweiz Themenmandate Core-ähnlich, "rundum nachhaltig" <sup>15)</sup>	Forma Futura	Themenmandate "rundum nachhaltig" <sup>15)</sup> , Core-ähnlich	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Infrastruktur mit Impact-Anteil <sup>22)</sup>

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24)</sup> und/ oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> zu Schadanteil <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	APG Asset Management	Co-Investment mit Schweizer Pensionskassen (im Aufbau)	NA	NA	Evaluation im Plan	ja	ja	NA	NA	Evaluation im Plan
Infrastruktur	Brookfield	Global Transition Fund	NA	NA	mittel (erneuerbare Energien, Infrastruktur-Investments für High Carbon Firmen zur Dekarbonisierung, jedoch Anteil Nuclear Energy und Scope 3 Emissionen mit Fossil Fuel Pipelines)	NA	NA	NA	NA	NA
Infrastruktur	Caisse de Dépôt et de Placement du Québec (CDPQ) / InPact	Swiss Institutional Consortium Infrastructure Global LP (Co-Investment)	NA	NA	Evaluation in Arbeit	ja	ja	NA	NA	Evaluation im Plan
Infrastruktur	DWS	DWS Invest Global Infrastructure	NA	NA	schwach (Hoher Anteil an fossiler Infrastruktur z.B. Pipelines) <sup>12)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Addition- lätät der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/ oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> zu Schadanteil <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima- Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	Energy Infra-structure Partners	Credit Suisse Anlagestiftung Energie-Infrastruktur Schweiz	NA	NA	nachteilig (Anteil Clean Energy mit Alpiq, hier aber auch 37% Kernkraft, und Swissgrid - nötig für Energietransi- tion, jedoch 76% Umsatzanteil von Transitgas AG mit Fossilgas- Kraftwerken)	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Infrastruktur	Energy Infra-structure Partners	Credit Suisse Anlagestiftung Energy Transition Infrastructure = Energy Infrastructu- re Partners, Energy Transition Infra- structure Fund	NA	NA	schwach (Impact Qualität mit Clean Energy Europa/ USA, enthält aber noch Fossilgas/ Liquefied Natural Gas Terminals)	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> zu Schadanteil <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	Helvetia/Mercer	Helvetia Anlagestiftung, Anlagegruppe Infrastructure Equity Global Evergreen	NA	NA	neutral (konkrete Investments noch unbekannt, vorgesehen Energy/Clean Energy, Transport, Social Infrastructure, Digitalisation, Communication) <sup>12)</sup>	ja (Mercer Europe)	ja (Mercer Europe)	NA	NA	gut (Mercer Europe)
Infrastruktur	IST <sup>23)</sup>	IST3 Infrastruktur Global	NA	NA	neutral (Clean Energy, Clean Water, aber noch intensiv an Scope 3 Emissionen aufgrund Fossilgas-Pipelines, Autobahnen. Auch starker Anteil an ESG-neutralen Investments) <sup>12)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut, via <a href="#">Sustainability Finance &amp; Forests</a>
Infrastruktur	IST <sup>23)</sup> / Blackrock	IST3 Infrastruktur Kredite 3 USD	NA	NA	nachteilig (konventionell. Hoher Anteil an Flughäfen, LNG Terminals) <sup>11)</sup>	nein (nur Blackrock Europa)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/ oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> zu Schadanteil <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	IST <sup>23)</sup> / Edmond de Rothschild	IST3 Infrastruktur Kredite 3 EUR	NA	NA	nachteilig (konventionell. Verdacht auf hohen Anteil an fossiler Infrastruktur z.B. Pipelines)	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Infrastruktur	JP Morgan	JPMorgan Funds - Infrastructure Investments Fund IIF	NA	NA	nachteilig (konventionell, Verdacht auf hohen Anteil an fossiler Infrastruktur z.B. Pipelines)	nein (Austritt 2024)	nein	ziemlich tief	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Infrastruktur	Partners Group	Aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	generell schwach (häufig stark CO2-intensiv; nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>11)</sup> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Infrastruktur	Partners Group	Partners Group Next Generation Infrastructure CHF	Evaluation im Plan			NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Addition- lätät der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/ oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> zu Schadanteil <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima- Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	Quaero	Quaero European Infrastructure fund III	NA	NA	neutral (erneuerbare Energien, jedoch auch viele Firmen ohne Konformität zur EU-Taxonomie, zudem Anteil Autobahnen mit hohen Scope 3 Emissionen) <sup>11)</sup>	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Infrastruktur	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG	NA	NA	mittel (erneuerbare Energien, jedoch noch recht intensiv an Scope 3 Emissionen aufgrund Anteil Autobahnen, Flughäfen), Art. 8 <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Infrastruktur	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	NA	NA	neutral (Bahninfrastruktur, jedoch noch intensiv an Scope 3 Emissionen wegen Anteil Autobahnen. Übrige Investments neutral). Art. 8 <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> zu Schadanteil <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	Swiss Life	Siehe auch Fonds unter <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a>								
Infrastruktur	Zurich Invest	Aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	NA	NA	generell schwach (häufig stark CO2-intensiv; nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Alternative Anlagen mit Impact-Anteil

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Derivate	Finreon	Finreon Volatility Income®	NA	NA	hoch (ICMA Green Bonds <sup>17)</sup> min. 75%; übrige Investments ESG-neutral, Volatilitätsstrategie mit Put Optionen auf Aktien von US-Firmen), Art.8 <sup>12)</sup> <sup>4)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut <sup>4)</sup>
Private Equity (Funds of Funds)	Avadis/ Portfolio Advisors	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Private Equity Welt XVII	keine CO2-Datengenerierung ersichtlich		generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> ) <sup>11)</sup>	nein (Portfolio Advisors)	nein (Portfolio Advisors)	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Portfolio Advisors); ziemlich tief (Avadis, nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )
Private Equity	Federated Hermes	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>				ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Equity (Mandate, Fund of Funds)	Flexstone Partners/Natixis	Nur konventionelle Fund of Funds Angebote ersichtlich	nur passive Umfragen ohne Einforderung von CO2-Datenreportings von Sub-Managern, keine Kunden-Reportings mit Selektionsmöglichkeit von Sub-Funds auf Ebene Mandat verfügbar	generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> ) <sup>11</sup>	nein (Natixis)	nein (Natixis)	tief (Natixis)	nicht erfasst	tief (Flexstone zu Sub-manager)	
Private Equity	IST <sup>23</sup>	Aktuell ausser nachfolgendem Gefäss nur konventionelle Anlagegruppen ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	
Private Equity	IST <sup>23</sup> /Schroders	Private Equity Impact EUR III (PE3)	Evaluation in Arbeit <sup>12</sup>	mittel (von 10 Firmen/Fonds sind 2 ganz und 2 zu ca. 50% nachhaltig für Circular Economy und E-Mobility, übrige Investments neutral) <sup>12</sup>	ja (Schroders)	ja (Schroders)	gut (Schroders)	sehr gut (Schroders)	gut (IST via <a href="#">Sustainalytics Finance &amp; Forests</a> )	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Private Equity	LGT Capital Partners	Aktuell ausser nachfolgendem Gefäss nur konventionelle Fonds ersichtlich	CO2-Datengenerierung in Arbeit		generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Private Equity	LGT Capital Partners	Crown Impact II	CO2-Datengenerierung in Arbeit		mittel (ein Drittel der ca. 40-60 Ziel-SME's nachhaltig für Clean Energy, Circular Economy, je ein Drittel für Inclusive Education und Healthcare), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Private Equity	Partners Group	Aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertfähiger Dokumentation ersichtlich <sup>11)</sup>	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich		generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> ) <sup>11)</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Private Equity	Zurich Invest	Aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich		generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Private Equity (Themenfonds Clean Energy, Circular Economy)	Pictet	Pictet Private Assets – Environment Co-Investment Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Kreislaufwirtschaft, Umweltschutz, nachhaltige Lebensmittel), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Private Equity (Themenfonds Schweiz)	Renaissance	Renaissance Anlagestiftung	NA	NA	mittel (Investition in KMU's Schweiz mit ESG-und Clean Energy-Anforderungen)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)
Private Equity (Themenfonds Sustainable Olive Oil)	Swiss KMU Partners	SKP Investments Name SICAV – Olio Fund	NA	NA	mittel (Direktinvestition in neue Bio-Olivenölplantagen Italien/nachhaltige Landwirtschaft)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>14)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Private Debt	Barings	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Private Debt	Kartesia (Candriam)	Kartesia Asset Finance III Fund, managed by Flexam	Ziel: 75% der SME's hat CO2e-Reduktionsplan		mittel (Europa: Selektion SDG-aligned SME's aus Sektoren Rail, Intermodal-/Sea Transport, Service/Medical/Emergency Aviation, E-Commerce Logistics)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)
Private Debt	Kartesia (Candriam)	Kartesia Credit Opportunity Fund	Mehrheit der SME's misst CO2e-Emissionen und Reduktion ist im Plan		neutral (Europa: Konventionelle Auswahl der SME's, jedoch Engagement für Nachhaltigkeitspfad)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Debt	Kartesia (Candriam)	Kartesia Senior Opportunities Fund	Mehrheit der SME's misst CO2e-Emissionen und Reduktion ist im Plan		neutral (Europa: Konventionelle Auswahl der SME's, jedoch Engagement für Nachhaltigkeitspfad)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Private Debt	Kartesia (Candriam)	Kartesia Impact Fund	CO2-Messung vor Selektion, CO2-Reduktionsplan mit SDG-Verbesserung während Investmentphase	mittel (Europa, Selektion SDG-centered SME's mit/für CO2 Reduktion, Circular Economy, Biodiversity), Art. 9	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)	
Private Debt	LGT Capital Partners	Aktuell ausser nachfolgendem Gefäss nur konventionelle Fonds ersichtlich	CO2-Datengenerierung in Arbeit	generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	
Private Debt	LGT Capital Partners	Crown Impact Private Debt	CO2-Datengenerierung in Arbeit	mittel (Europa: ein Drittel der 10-30 Ziel-SME's nachhaltig für z.B. Clean Energy, Circular Economy, je ein Drittel für Inclusive Education, Healthcare), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	
Private Debt	Siglo Capital Advisors/ Cambridge Associates	Aktuell keine geeignete Mandate mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (nachhaltig nur bei Finanzierung von Aktivitäten der <a href="#">EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Hedge Funds	Alle	Mit Ausnahme der Währungsabsicherung, in der Regel Minimierung angezeigt	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich		generell nachteilige Wirkung, da unterliegende Werte in der Regel konventionell	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	GAM Investments	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Insurance Linked Securities (ILS)	IST <sup>23)</sup> / Twelve Securis	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	NA (Twelve Capital) <sup>2)</sup>	NA (Twelve Capital) <sup>2)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (IST via <a href="#">Sustainability Finance &amp; Forests</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Leadenhall Capital Partners	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Insurance Linked Securities (ILS)	LGT Capital Partners	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Insurance Linked Securities (ILS)	PG3	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Schroders	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	ja	ja	gut	sehr gut	NA
Insurance Linked Securities (ILS)	Siglo Capital Advisors/ Cambridge Associates	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a> (Cambridge)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Cambridge)
Insurance Linked Securities (ILS)	Solidum Partners	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Swiss Re Insurance-Linked Investment Management	Swiss Re Core Nat Cat Fund	Evaluation im Plan		neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	NA <sup>2)</sup>	NA <sup>2)</sup>	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Swiss Re)
Insurance Linked Securities (ILS)	Twelve Securis	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Absicherung gegen Katastrophen nur nachhaltig wenn konform zu <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Litigation Finance (Direktanlagen, Fund of Funds)	Nivalion	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Nachhaltig nur bei finanzieller Absicherung von Klagen für Klima-/Umweltschutz & Menschenrechte gemäss <a href="#">UN Sustainable Development Goals</a> & orientiert an der <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> )	NA	NA	NA	NA	tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Litigation Finance (Fund of Funds)	PG3	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	neutral (Nachhaltig nur bei finanzieller Absicherung von Klagen für Klima-/ Umweltschutz & Menschenrechte gemäss <a href="#">UN Sustainable Development Goals</a> & orientiert an der <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Rohstoffe	Alle	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	NA	NA	generell nachteilige Wirkung des Handels mit Rohstoffen für die Produzenten z.B. von Lebensmitteln	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Gold (physisch)	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Physical Gold ESG CHF	NA	NA	sehr hoch (Selektion Large Scale Mine mit hohen ESG Standards sowie von Cluster gemeinschaftlicher, mit Sozialprämie unterstützten Small Scale Mines, definierte & kontrollierte Lieferkette, Selektion CH-Raffinerie <a href="#">ASFCMP-konform, nur Gold mit voller Rückverfolgbarkeit</a> )	ja	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)
Gold (physisch)	Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	BLKB GreenGold	NA	NA	hoch (selektionierte Large Scale Mine mit hohen ESG-Standards, definierte & kontrollierte Lieferkette, separierte Valcambi-Produktion; Raffineur aber NICHT <a href="#">ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	NA	NA	NA	NA	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Gold (physisch)	Basler Kantonalbank (BKB)	BKB GreenGold	NA	NA	hoch (selektionierte Large Scale Mine mit hohen ESG-Standards, definierte & kontrollierte Lieferkette, separierte Valcambi-Produktion; Raffineur aber NICHT <a href="#">ASFCMP-konform</a> , auch Gold ohne <a href="#">Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	NA	NA	NA	NA	NA
Gold (physisch)	Basler Kantonalbank (BKB)	BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	NA	NA	exzellent (siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	NA	NA	NA	NA	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Gold (physisch)	Bonhôte	Bonhôte (CH) Swiss Gold Bars ESG	NA	NA	sehr hoch (selektionierte Large Scale Mine mit hohen ESG-Standards, definierte & kontrollierte Lieferkette, gewählte CH-Raffinerie <a href="#">ASFCMP-konform, nur Gold mit voller Rückverfolgbarkeit</a> )	NA	NA	NA	NA	NA
Gold (physisch)	De Pury Pictet Turrettini	Swiss Positive Gold Fund (Physical)	NA	NA	sehr hoch ( <a href="#">ASFCMP-konform, nur Gold mit voller Rückverfolgbarkeit</a> , Teil der <a href="#">Swiss Better Gold Initiative</a> , von Small Scale Mining)	NA	NA	NA	NA	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Gold (physisch)	Invesco	Invesco Physical Gold ETC	NA	NA	schwach (nur konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance der London Bullion Market Association</a> , nicht aber <a href="#">ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Gold	Swiss ziemlich tief	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich <sup>11)</sup>	NA	NA	schwach (nur konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance der London Bullion Market Association</a> , nicht aber <a href="#">ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) im Vergleich zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/Additionalität der Aktivitäten gemäss <a href="#">EU-Taxonomie</a> <sup>24</sup> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	Rating <a href="#">financemap</a>	Rating <a href="#">Share Action</a>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Gold (physisch)	UBS (ex Credit Suisse)	CSIF (CH) II Gold Blue	NA	NA	schwach (nur konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance der London Bullion Market Association</a> , nicht aber <a href="#">ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>
Gold (physisch)	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Gold ETF	NA	NA	nachteilig (nicht konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance der London Bullion Market Association</a> )	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>	NA <sup>25)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## 2. Direkte und indirekte Immobilien, Hypotheken: Dekarbonisierungspfad mit Perspektive Netto-Null 2040

Eine erste Konsultationsversion für diesen Teil ist in Arbeit.

Konsultieren Sie für eine zwischenzeitliche 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 sowie Hypothekenfonds und -anlagegruppen.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Wichtige Links: [Climate Action 100+](#), [Nature Action 100](#), [financemap](#), [Share Action](#), [EU-Taxonomie](#), [IRIS+Taxonomie](#)

Seite 109 von 132

### 3. Sustainable & Green Impact Generating Investing

Mit der nachfolgenden Tabelle listen wir Lösungen im Rahmen des [dritten Pfeilers](#) der Leitlinien der [UN convened Net Zero Asset Owner Alliance](#) sowie zur Erreichung der [UN Sustainable Development Goals](#) (SDG). 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. Besonders wichtig im Lichte der Erreichung des 1.5°C-Ziels und der SDG's ist die Kapitalzufuhr an die Unternehmen der erneuerbaren Energien und der nachhaltigen Aktivitäten in den Frontier- und der Emerging Markets (ohne China).

Entsprechend ist die Kennzeichnung dieser Anlagelösungen “Art. 9” unter der EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) bzw. sie ist aus externer Sicht assimilierbar dazu<sup>15)</sup>. Die [EU-Taxonomie der klimapositiven Wirtschaftsaktivitäten](#), deren [erste Erweiterung 2024](#) sowie die neue [EU-Taxonomie der umweltpositiven Wirtschaftsaktivitäten](#) und die [in Arbeit befindliche Sozial-Taxonomie](#) sind 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<sup>15)</sup> 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.

Spezifisch betreffend **Green Bonds**<sup>17)</sup> ist die global fortgeschrittene [Climate Bonds Initiative](#) als Goldstandard geeignet. Die [Taxonomie des amtlichen französischen Greenfin Labels](#) ist mit Ausnahme der noch erlaubten Kernenergie ähnlich geeignet zur Bewertung der Green Bonds. Beide Taxonomien, Climate Bonds Initiative und Greenfin Label, verlangen nicht nur die Bewertung der Wirtschaftsaktivität, sondern auch den Ausschluss besonders klimaschädlicher Unternehmen und stellen Anforderungen an die finanzierfähigen Empfänger, damit diese ambitionierte Transitionspläne erstellen respektive ihre Aktivitäten mehrheitlich auf die Energietransition ausgerichtet sind.

Die “Impact Generation” ist ebenfalls verbunden mit interaktivem **Investoren-Engagement**, da dies durch die komparative hohe Konzentration auf eine überschaubare Anzahl Empfänger erleichtert wird. Wir werten die positive Wirkung im Masse der Intensität und Qualität des Engagements (**dunkelgrün/sehr gut** im Vergleich zu **hellgrün/gut** und **hellgrün**). Sie ist besonders hoch, wenn ein intensives Engagement entlang des gesamten Prozesses erfolgt: bei der Selektion, 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 Low Income-, Frontier- und der Emerging Markets. Diese sind durch die [IRIS+Taxonomie](#) bestens repräsentiert.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Green/Climate/Social/Sustainability Bonds<sup>17)</sup>

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Verschiedene (Asset Manager ansprechen)	Green Bonds Global	Fonds/Mandate auf der Basis des S&P Green Bonds Index	S&P Green Bonds Index: finanzierte Aktivitäten <b>in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
Verschiedene (Asset Manager ansprechen)	Green Bonds Global	Fonds/Mandate auf der Basis des MSCI Global Green Bond Index	MSCI Global Green Bond Index: finanzierte Aktivitäten <b>in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	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: <b>in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
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: <b>in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b> . Gute "Impact Generation" mit Additionalität aufgrund Vorgabe, anteilmässig jederzeit wesentlich mehr als der Markt zu investieren. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
Anlagestiftung Winterthur AWI/ Zugerberg Finanz	Climate Bonds	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. <b>Gut in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
AXA	Green Bonds Global	AXA WF ACT Green Bonds	Developed Markets: Green Bonds von Staaten und Firmen für Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Grüne Immobilien, u.a. Die zugrundeliegende AXA Green Bonds Taxonomie ist bezüglich Unternehmen wie auch Aktivitäten <b>gut in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und französisches Greenfin Label (AXA schliesst zudem Kernenergie aus), und entsprechend mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 13 Climate Action
AXA	Green Bonds Global	AXA WF ACT Dynamic Green Bonds	Developed Markets: Green Bonds von Staaten und Firmen für Erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Grüne Immobilien, u.a. Die zugrundeliegende AXA Green Bonds Taxonomie ist bezüglich Unternehmen wie auch Aktivitäten <b>gut in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und französisches Greenfin Label (AXA schliesst zudem Kernenergie aus), und entsprechend mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 13 Climate Action
BlueOrchard/ Schroders	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 <sup>16)</sup> . <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
BlueOrchard/ Schroders	Green, Social, Sustainability Bonds (Nicht ICMA und ICMA <sup>17)</sup> 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/private Banken für Mikrofinanz an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Robeco	Green Bonds Global	Robeco Global Green Bonds	Setzt auf den MSCI Global Green Bond Index auf, gewichtet aber öffentliche Finanzinstitutionen stärker: <b>In Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 13 Climate Action
UBS	Green Bonds Global	UBS BBG MSCI Global Green Bond Index Fund hCHF ( <i>MSCI Global Green Bond Index</i> )	MSCI Global Green Bond Index: <b>in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
UBS	Green, Social, Sustainability Bonds Global	UBS Green Social Sustainables Bond Fund	Evaluation im Plan (noch kein Mapping der finanzierten Aktivitäten und deren Unternehmen/ Institutionen zu global fortgeschrittenen Taxonomien ersichtlich)		
Zurich Invest/ Goldman Sachs Asset Management Netherlands	Green Bonds Global	Green Bonds Global (CHF Hedged)	Basiert auf dem MSCI Global Green Bond Index. <b>In Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Infrastruktur Clean Energy/Clean Mobility

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
AIP Infrastructure/ InPact	Infrastruktur	AIP Infrastructure Fund IV	Europa, USA: Erneuerbare Energien (Off- und On-shore-Windparks, Photovoltaik-Parks, Wasserkraft), Stromnetze und -Speicherung, Wasserstoff für Grün-Stahl, industrielle Dekarbonisierung, Bahn-Rollmaterial). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action
Aquila Capital	Infrastruktur	Aquila Capital European Balanced Renewables Fund (EBRF)	Europa: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Avadis/Aquila Capital	Infrastruktur	Avadis Anlagestiftung Clean Energy	Europa: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Avadis/Reichmuth	Infrastruktur	Avadis Anlagestiftung Infrastruktur Direkt	Europa, Schweiz: Erneuerbare Energie, Schienenverkehr, Kreislaufwirtschaft. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Capital Dynamics	Infrastruktur	Capital Dynamics Clean Energy Europe	Europa: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Copenhagen Infrastructure Partners CIP	Infrastruktur	Copenhagen Infrastructure V	Europa, USA, Asia-Pacific (OECD-Staaten): Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks, Stromnetze und -Speicherung). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Copenhagen Infrastructure Partners CIP	Infrastruktur	Copenhagen Infrastructure Growth Markets Fund II SCSP	Asien, Lateinamerika, EMEA, wie Indien, Vietnam, Philippinen, Mexico, Südafrika: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks, Stromspeicherung, Power-to-X). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Gefiswiss	Infrastruktur	Gefiswiss Energy Transition Fund	Schweiz: erneuerbare Energien im Bereich Immobilien, lokal und verbrauchernah, kleinräumige Fernwärmenetze, Photovoltaik. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Energy Infrastructure Partners	Infrastruktur	Asset Manager investiert in erneuerbare Energien, aber auch Fossilgaspipelines und Liquefied Natural Gas Terminals. Konkrete Fonds nicht bekannt.	Evaluation im Plan		
InvestInvent	Infrastruktur	InvestInvent Wind Energy Fund	Europa: Erneuerbare Energien (Wind, auch Photovoltaik). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
KGAL	Infrastruktur	KGAL ESPF 5	Europa: Erneuerbare Energien (Wind, Photovoltaik, auch Wasserkraft), Stromnetze- und -speicherung. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
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. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Luxcara	Infrastruktur	Flaveo IV, Flaveo V	Europa: Erneuerbare Energien (Wind, Photovoltaik), Stromspeicherung (Batterien, grüner Wasserstoff), E-Mobilität, Ladeinfrastruktur. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
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). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	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. <b>In Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Reichmuth	Infrastruktur	InRoll Direktanlage	Europa, Schweiz: Güterwagen (Modernisierung Clean Transport). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Reichmuth	Infrastruktur	Reichmuth Next Generation Mobility	Europa, Schweiz: Clean Mobility (Bahninfrastruktur, Modernisierung Güterverkehr, E-Mobilität-Ladeinfrastruktur). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
Reichmuth	Infrastruktur	Reichmuth Sustainable Infrastructure SCS	Europa: Erneuerbare Energie, Batteriespeicherung, Bahninfrastruktur. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
responsAbility	Infrastruktur, Private Debt	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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action
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. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 (gröss-tenteils) <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
SUSI Partners	Infrastruktur	SUSI Asia Energy Transition Fund	Südostasien: erneuerbare Energien (Wind, Solar), Energieeffizienz. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
SUSI Partners	Infrastruktur	SUSI Energy Efficiency and Transition Credit Fund III	Europa, auch OECD Länder: Kredite für Energieeffizienz und Energie-as-a-Service Massnahmen im öffentlichen und privaten Sektor. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
SUSI Partners	Infrastruktur	SUSI Energy Transition Fund	OECD-Länder: erneuerbare Energien (Wind, Solar und Batteriespeicher), Energieeffizienz, E-Mobility Ladestationen. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Swiss KMU Partners	Infrastruktur Direktanlagen	MW Storage Fund	Europa und Schweiz: Stromspeicherung/Batterietechnologie für erneuerbare Energie. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Swiss Life	Infrastruktur	Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund Europe (FORTE)	Erneuerbare Energie Europa. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Thomas Lloyd Energy Impact	Infrastruktur	Thomas Lloyd Energy Impact Trust	Asien: erneuerbare Energien, aktuell Indien, Philippinen, Vietnam. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	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
TPG	Private Equity Infrastruktur	TPG Rise Climate Fund II	Global/Multiregional: Energietransition, Clean Energy und Clean Technology, Next Generation Energy Services, Green Mobility, Sustainable Fuels and Materials, Carbon Solutions, Negative Emissions. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
UBS/Swiss Life (Fontavis)	Infrastruktur	Clean Energy Infrastructure Switzerland 2	Vorwiegend Schweiz/Schweizer Bezug: erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Ver- und Entsorgung, Transport und Telekommunikation. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
UBS/Swiss Life	Infrastruktur	Clean Energy Infrastructure Switzerland 3	Vorwiegend Schweiz/Schweizer Bezug: erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Ver- und Entsorgung, Transport und Telekommunikation. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Valyou	Infrastruktur	Valyou Anlagestiftung, Anlagegruppe Infrastruktur	Europa und Schweiz: Erneuerbare Energie, insbesondere Stromspeicherung/Batterietechnologie, daneben Solarfarmen, Bio-Landwirtschaft. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Mikrofinanz, finanzielle Inklusion (Private Debt, Private Equity)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Alpha Mundi	Private Debt	SocialAlpha Investment Fund (SAIF)	Lateinamerika, Sub-Sahara Afrika: direkte Darlehen an Small and Medium Enterprises (SME) für erneuerbare Energie, nachhaltige Landwirtschaft und Lebensmittelproduktion; finanzielle Inklusion via Mikrofinanz- und Fintech-Institutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). Engagement für Gender Equality. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 12 Responsible Consumption and Production
Bamboo Capital Partners	Private Equity	Bamboo Financial Inclusion Fund II	Emerging/Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Fintechs als Mikrofinanzinstitutionen mit digitalen Lösungen wie Darlehen, Versicherungsbroking, E-Banking an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities
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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable & Clean Energy, SDG 8 Decent Work & Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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
Enabling Qapital	Private Debt	Enabling Microfinance Fund	Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work & Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
FairCapital <sup>23)</sup>	Private Debt	Direktanlage Typus Mikrofinanz, mit Zertifikat	Low income countries: Finanzierungslösungen und Beratungsdienste für Fairtrade-zertifizierte Produzentenorganisationen und andere Akteure der Fairtrade-Wertschöpfungskette. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Fundo/ Symbiotics	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). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
Inoks Capital	Private Debt	ANCILE FUND - Class B CHF Hedged	Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion mit Kurzzeit-Darlehen, Produktionsmittelbeschaffung und Beratungsdiensten primär an Agri/Food Small and Medium Enterprises (SME) für nachhaltige, fossilarme "From Farm to Fork" Lieferketten (lokal und Europa) mit lokaler Wertschöpfung bei kleinbäuerlicher Produktion, gewerblicher Verarbeitung, Distribution und Export. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action
Invethos/Impact Asset Management	Private Debt	I-AM Vision Microfinance I	Emerging/Frontier markets/Low Income countries: finanzielle Inklusion via Mikrofinanzinstitutionen mit Darlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	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
Oikocredit <sup>23)</sup>	Genossenschaftsanteile / Private Equity	Mikrofinanz/Private Debt Direktanlage mit Fonds-Charakter	Low income countries: Finanzielle Inklusion mit Bildung und Beratung via Mikrofinanzinstitutionen an Micro and Small Enterprises. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	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
responsAbility	Private Debt	responsAbility Agriculture Fund	Emerging/Frontier Markets: Fairtrade-begründete Ernte-Finanzierungen und indirekte Mikrokredite via landwirtschaftliche Finanzinstitute an KMU's der nachhaltigen Lebensmittelproduktion und -verarbeitung entlang der Wertschöpfungskette. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 10 Reduced Inequalities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
responsAbility	Private Debt, Private Equity	responsAbility Global Micro and SME Finance Fund	Emerging/Frontier Markets: Fokus auf Mikrofinanz/ Mikrokredite an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME), 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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	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 10 Reduced Inequalities
responsAbility	Private Debt	responsAbility Micro and SME Finance Debt Fund	Emerging/Frontier markets: Finanzielle Inklusion via Mikrofinanz/Mikrodarlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME) durch Investitionen in den lokalen Finanzsektor. Gender Equality ist Teil der KPIs. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
responsAbility	Private Debt, Private Equity	responsAbility Micro and SME Finance Leaders Fund	Emerging/Frontier markets: Finanzielle Inklusion via Mikrofinanz/Mikrodarlehen an Micro, Small and Medium Enterprises (MSME) durch Investitionen in lokale, erfolgreiche Finanzinstitute. Gender Equality ist Teil der KPIs. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 5 Gender Equality, SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
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). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	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 10 Reduced Inequalities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Clean Energy, Energy Efficiency, Sustainable Food/Agriculture, Circular Economy (Private Equity, Private Debt)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
EBG Investment Solutions	Private Equity, Private Debt	Asset Manager führt SDG-konforme Impact-Mandate (für Grad der Konformität mit der <a href="#">IRIS+Taxonomie</a> , Evaluation im Plan, in der Zwischenzeit, Asset Manager ansprechen).	Fokus Europa, teils USA, auch allgemein Developed/Emerging/Frontier markets: schwergewichtig an Medium Enterprises. <b>Je nach Mandat: In Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie oder besser</b> <sup>15)</sup>	je nach Mandat assimilierbar Art. 9 <sup>1</sup> <sup>15)</sup>	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
Inoks Capital	Private Debt	European Agri Transition Fund (EATF)	EU 27 Länder, vorwiegend Ost-/Südeuropa: mit Blended Finance (Backup durch den öffentlichen European Investment Fund EIF), Kredit für Agri/Food Small and Medium Enterprises (SME) Finanzierung des Übergangs zu einem nachhaltigen Landwirtschaftssystem entlang der gesamten Wertschöpfungskette der Agrar- und Ernährungswirtschaft, von der Beschaffung von Inputs, der Produktion und Logistik bis hin zur Verarbeitung, Verteilung und Wiederverwendung von Abfällen. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action
Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Private Equity	Swisscanto Anlagestiftung, Anlagegruppe Private Equity World Carbon Solutions	Developed Markets vorwiegend Europa: Erneuerbare Energien, Gebäude-Energieeffizienz, CO2-arme Baustoffe, Elektromobilität, Recycling – Zirkuläre Ökonomie, Industrie-Prozesseffizienz, Nahrung Protein-Alternativen, Landwirtschaft mit verbesserter Land- und Wassernutzung. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Private Equity	Swisscanto (CH) Private Equity World Carbon Solutions I KmGK	Developed Markets vorwiegend Europa: Erneuerbare Energien, Gebäude-Energieeffizienz, CO2-arme Baustoffe, Elektromobilität, Recycling – Zirkuläre Ökonomie, Industrie-Prozesseffizienz, Nahrung Protein-Alternativen, Landwirtschaft mit verbesserter Land- und Wassernutzung. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Fair Gold

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Basler Kantonalbank (BKB)/LLB	Gold	BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	Peru: Gold aus Fairtrade/Max Havelaar-zertifizierten Minen und Lieferketten, 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. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 1 No poverty, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Fairer Wohnraum (Indirekte Immobilien)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Ardstone	Immobilien indirekt Ausland, eigener Immobilienpark	Ardstone Residential Income Fund	Irland: ausschliessliche Investitionen in erschwinglichen Wohnraum (social/mid-income, öffentlich subventionierte, tiefere Median-Mietzinse als der Referenzmarkt). Maximiert erneuerbare Energien und reduziert CO2-Emissionen um 100% bis 2035. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
Logis Suisse AG	Private Equity (Immobilien indirekt Inland, eigener Immobilienpark)	AG für fairen Wohnraum (Ankeraktionärin u.a. Stiftung Abendrot)	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 reduziert CO2-Emissionen um 60% bis 2030. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>10)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
Pensimo	Immobilien indirekt Inland, eigener Immobilienpark	Pensimo Anlagestiftung Adimora	Schweiz: ausschliessliche Investitionen in preisgünstigem Wohnraum mit angemessener Ausstattung. Maximiert erneuerbare Energien und halbiert CO2-Emissionen bis 2030 <sup>15)</sup> . <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>10)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
Terra Schweiz AG	Private Equity (Immobilien indirekt Inland, eigener Immobilienpark)	Terra Schweiz AG (Mitgründerin: CoOpera Sammelstiftung PUK) für Kauf von Liegenschaften und Übergabe an Tochtergesellschaft Habitare AG im Baurecht	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 reduziert CO2-Emissionen um 100% bis 2034. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>10)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

Asset Manager	Anlage-kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Utilita <sup>23)</sup>	Immobilien indirekt Inland, eigener Immobilienpark	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 reduziert CO2-Emissionen um 40% bis 2030. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie</b> <sup>15)</sup>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Grüne Hypotheken (Hypothekenfonds)

Asset Manager	Anlage- kategorie <sup>21)</sup>	Name Fonds/Mandat <sup>21)</sup>	Beschreibung der Positivwirkung	SFDR <sup>15)</sup>	Hauptsächliche Sustainable Development Goals (SDG) <sup>15)</sup>
Swiss Life	Hypotheken	Swiss Life Anlagestiftung - Anlagegruppe Hypotheken Schweiz ESG	Schweiz: Finanzierung der Vergabe von zinsver- günstigten Hypotheken durch Swiss Life an Private und Firmen für grüne Immobilien (Energieeffizienz, erneuerbare Energie). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimi- lierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

## Fussnoten

NA: nicht anwendbar.

- 1) 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.
- 2) Die Bewertung erfolgt für das Finanzinstitut als Gesamteinheit. Wir vergleichen die Reportings mit denjenigen der bei [financemap](#) und/oder [Share Action 2023](#) gerateten Peers, ziehen deren Methodologien heran, bewerten deshalb insbesondere die Selektion der Firmen, die Intensität, die Messung der Wirkung und den Eskalationsprozess der Stewardship. Das neue [Rating 2025 von Share Action](#) fasst die Governance und die Stewardship zusammen mit der Folge, dass wir die Aktualität des früheren Ratings überprüfen; falls sich das kombinierte Rating gegenüber 2023 verschlechtert oder verbessert hat, ersetzen wir es durch unser subsidiäres Eigenrating. 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. Bei gewichtigen Asset Managern, die ausschliesslich im Bereich Infrastruktur und/oder Alternativen Anlagen tätig sind, bewerten wir ihre Active Ownership gegenüber allen direkt investierten Unternehmen. Wenn ein Asset Owner, der selbst Engagement durchführt, für die betreffende Anlagelösung die Vermögensverwaltung delegiert, dann addieren wir die Wirkung der beiden Unternehmen. Bei spezialisierten Anbietern, die bei den globalen Rating-Referenzen [financemap](#) und [Share Action 2023](#) nicht verfügbar und dafür nicht relevant sind, evaluieren wir das produktspezifische Engagement gegenüber den betreffenden Asset Managern der Sub-Fonds oder den direkt finanzierten Unternehmen. Zu beachten: die Farbskala ist strenger (mehr in Richtung Rot) als für die Bewertung unserer Fondslistungen. 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.
- 3) 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 Klima-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 via [Finreon Engagement Pool](#) 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, BEKB: 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, teils auch Scope 3) 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) AXA - Equity, Safra Sarasin - Equity, Legal and General - 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. Im Falle von Safra Sarasin fällt folgendes zusätzlich ins Gewicht: 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. Bei Legal and General werden alle Unternehmen mit Reserven an fossilen Energieträgern komplett ausgeschlossen.
- 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.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

- 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. Bei volumenmässig überwiegendem Einsatz so bezeichneter Produkte ist eine eigene Active Ownership via einen wirksamen Dienstleister angezeigt.
- 12) Bonus gegeben aufgrund wirksamer Stewardship.
- 13) Federated Hermes, LGT Capital - Bonds, Safra Sarasin - Bonds: CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-Intensität in t/Umsatz.
- 14) Die Bedeutung der allenfalls wenig ausgeprägten Stewardship ist verglichen mit einem Positiv-Impact von thematischen, Infrastruktur-Fonds oder anderen positiven Alternativen Anlagen tiefer.
- 15) Unverbindliche Einschätzung Klima-Allianz. Zu beachten: Für in der Schweiz ansässige Vermögensverwalter ist die Kennzeichnung als Art. 9 für ihre nur in der Schweiz zugelassenen Fonds rechtlich noch nicht möglich. Unsere Erwähnung "Assimilierbar Art. 9", die wir bei nur in der Schweiz zugelassenen Fonds gebrauchen, darf als reine Einschätzung von zivilgesellschaftlicher Seite nicht in Marketing-Dokumenten von Asset Managern zitiert werden.
- 16) [Operating Principles for Impact Management](#) der International Finance Corporation/World Bank Group.
- 17) Ergänzend zu Green Bonds wurden in den letzten Jahren auch Social Bonds sowie - für Aktivitäten aus beiden Feldern Klima/Umwelt und Sozial zusammen - Sustainability Bonds eingeführt; eine weitere Variante sind die Sustainability Linked Bonds. Zusammengefasst werden sie unter dem Oberbegriff Sustainable Bonds. Ihre Beschreibung und Vermarktung fusst auf den [Minimalprinzipien für Green Bonds, Sustainability Bonds, Social Bonds und Sustainability Linked Bonds](#) der International Capital Markets Association (ICMA). Es ist zu beachten, dass die Zielaktivitäten zwar grob umschrieben und innerhalb der EU-Taxonomie und der Iris-Taxonomie des GIIN angesiedelt sind. Jedoch legen die Minimalprinzipien der ICMA primär den Prozess, die "Use of Proceeds" und die Dokumentation- und Reportingpflichten fest. Verpflichtende Bedingungen zu Nachhaltigkeits- und Klimazielen für die Legitimation von Unternehmen zur Emission von Sustainable Bonds fehlen genauso wie abschliessend umschriebene Taxonomien. Zudem handelt es sich um unverbindliche Empfehlungen. Es obliegt den Inverkehrbringern der Sustainable Bonds, sowohl die finanzierten Unternehmen als auch die finanzierten Aktivitäten mit Hilfe der vorhanden Taxonomien der EU und Iris+ des GIIN transparent und glaubwürdig zu beschreiben.
- 18) Albin Kistler - Mischmandate: gemäss Dokumentation an die Klima-Allianz bestehen diese aus den Segmenten Aktien Welt (ohne Emerging Markets) und Aktien Schweiz einerseits, sowie Unternehmensobligationen Fremdwährung und Schweizer Franken andererseits. Die jeweiligen Anteile innerhalb der Mischmandate sind durch die Anlagestrategie der individuellen Pensionskasse bestimmt. Für beide Mischmandate hat Albin Kistler repräsentative Bestimmungen der CO<sub>2</sub>-Intensität auf den aggregierten Portfolios durchgeführt. Für das Segment Aktien Welt und Schweiz resultiert diese um 80% tiefer als der gesamte Weltindex MSCI ACWI (der im Unterschied zum Portfolio die CO<sub>2</sub>-intensiven Emerging Markets mit abdeckt, wo aber der weniger CO<sub>2</sub>-intensive Anteil Schweiz marginal ist). Diese hohe Dekarbonisierungsleistung als Folge der Portfoliokonstruktion kommt zustande dank der Kombination einer Positivselektion der Firmen innerhalb des Grossteils der Wirtschaftssektoren mit dem Ausschluss der Wirtschaftssektoren Kohleförderung und -verstromung sowie Förderung von Schieferöl aus Sanden und Fossilgas via Fracking. Allerdings dürfte das wahre Ausmass der CO<sub>2</sub>-Reduktion tiefer als 80% sein, weil eine durchschnittliche Pensionskassen-Anlagestrategie auf einem Verhältnis Aktien Welt zu Aktien Schweiz von ca. 3:2 beruht (siehe z.B. Swissscanto-Pensionskassen-Studie 2023); somit ergibt sich ein "Schweiz-Bias" von geschätzt 20% weniger Reduktion. Dies ist dadurch begründet, dass die durchschnittliche "Schweizer-Pensionskassen-Anlagestrategie" mit ihrer hohen Quote der komparativ wenig CO<sub>2</sub>-intensiven Schweizer Wirtschaft im Vergleich zum Benchmark MSCI-ACWI gemäss unserer Erfahrung weniger CO<sub>2</sub>-exponiert ist. Dies postulieren wir mit konservativem Ansatz, auch wenn bei Albin Kistler die CO<sub>2</sub>-intensiven Aktien Emerging Markets des MSCI-ACWI wegfallen. Gestützt wird unsere Einschätzung dadurch, dass letztere im MSCI ACWI quantitativ wenig Gewicht haben. Ein Vergleich mit einem "Customized Benchmark" würde dem hohen Anteil Inland eher Rechnung tragen. Wir schätzen deshalb die tatsächliche Reduktion für den Durchschnitt der Pensionskassen konservativ auf rund 65% statt 80%. Betreffend der absoluten Reduktion in t CO<sub>2</sub>/Mio zum Benchmark gehen wir von einer ähnlichen Grössenordnung aus.
- 19) Albin Kistler - Mischmandate: Im Falle der Unternehmensobligationen Fremdwährung und Schweizer Franken sind gemäss Offenlegung der Werte an die Klima-Allianz die relativen CO<sub>2</sub>-Intensitäten zum gewählten Marktbenchmark noch höher als bei den Aktien. Dies ist plausibel, weil die Portfoliokonstruktion sowohl im Segment Aktien als auch im Segment Unternehmensobligationen aufgrund derselben Prinzipien und Mechanismen stattfindet. Entsprechend bewerten wir auch für das Segment Unternehmensobligationen Fremdwährung plus Obligationen Schweiz die Reduktion der CO<sub>2</sub>-Intensität konservativ geschätzt auf etwa 65%. Betreffend der absoluten Reduktion in t CO<sub>2</sub>/Mio zum Benchmark gehen wir - wie bei den Aktien - von einer ähnlichen Grössenordnung aus.
- 20) Die Werte der CO<sub>2</sub>-Intensität der Benchmarks für die Aktien World und Schweiz differieren für Ethos stark im Vergleich zu anderen Anbietern. Wir verzichten deshalb auf die Angabe des Wertes der absoluten Reduktion der CO<sub>2</sub>-Intensität. Der Wert der relativen Reduktion ist jedoch zutreffend.
- 21) Wir führen mitunter auch geschlossene Anlagegefässe als Positivbeispiele und generell als Ideengeber für die weitere Suche nach Opportunitäten auf. Zudem werden durch den Asset Manager häufig Anschlusslösungen mit einer vergleichbaren Förderung nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten aufgesetzt.
- 22) Für Infrastruktur aus vorwiegend Public Equity siehe Abschnitt "Aktien-Themenfonds".

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

- 23) Non-Profit-Organisation, unabhängig von gewinnorientierten Banken, Versicherungen und Finanzinstituten; daher im Allgemeinen lediglich kostendeckende Verwaltungsgebühren.
- 24) Unter EU-Taxonomie verstehen wir das jeweils aktuelle Paket der verschiedenen Taxonomien, die unter [Sustainable & Green Impact Generating Investing](#) aufgeführt sind.
- 25) Positivwürdigung entfällt hier, da Anlagegefäß(e) nicht geeignet.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)