



## Klima-Rating

# Nachhaltige und klimaverträgliche Fonds und Anlagegruppen

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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

Seite 1 von 183

# Inhaltsverzeichnis

(zur Navigation auf untenstehende Links klicken):

## Einführung: Was wir wollen

### 1. Liste Finanzanlagen

#### Dekarbonisierungsleistung und Nachhaltigkeitswirkung

Selektions- und Einstufungskriterien

Active Ownership

#### Finanzanlagen generell, Mixed Produkte breit diversifiziert

Aktien, breit diversifiziert

Obligationen, breit diversifiziert

#### Mixed Produkte, Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil

Aktien Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil

Obligationen Core+ Themenfonds mit Impact-Anteil

Infrastruktur mit potenziellem Impact-Anteil

Alternative Anlagen mit potenziellem Impact-Anteil: Private Equity, Private Debt, Kryptowährungen, Hedge Funds, Rohstoffe/Gold

Alternative Anlagen mit potenziellem Impact-Anteil: Insurance Linked Securities (ILS)

Alternative Anlagen mit potenziellem Impact-Anteil: Litigation Finance

### 2. Liste Immobilien direkt und indirekt, Hypotheken

### 3. Liste 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 (Immobilien)

Grüne Hypotheken (Hypothekenfonds)

## Fussnoten

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Impressum

Stand: 30. Dezember 2025 (Datum der letzten Teil-Aktualisierung)

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 470 Positionen
- Liste Impact Generating Investing erhöht von rund 50 auf rund 90 Positionen
- Anzahl Asset Manager mit evaluiertem Stewardship erhöht von rund 55 auf rund 115
  - Anlagekategorien strukturiert via zugänglichere Ausdifferenzierung
    - Navigation erleichtert via mehr Links
  - Kriterien verfeinert und besonders für Infrastruktur ausführlicher beschrieben
    - Bewertungen aktualisiert mit neu erhaltenen Informationen
  - Wo zur Bewahrung der Kohärenz erforderlich, Bewertungen neu ausbalanciert
    - Credit Suisse Fonds in UBS überführt
    - Für die Evaluation, Gewichtung der Active Ownership erhöht
  - Ambition 1.5°C-Alignment mit Ziel Netto-Null 2040 explizit als Best Practice genannt
- Für Insurance Linked Securities (ILS) mit Thema Klima-Anpassung, gesonderte Kriterien erstellt
  - Für Litigation Finance mit Thema Zugang zur Justiz, gesonderte Kriterien erstellt

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

**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**. Die Klima-Allianz übernimmt keinerlei Gewähr, weder implizit noch explizit, für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der hier bereitgestellten Informationen oder Ansichten. In keinem Fall haftet die Klima-Allianz für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, eingeschlossen Vermögensschäden. Beachten Sie immer auch die [Fussnoten](#); diese beinhalten wichtige Detailinformationen zu unseren Kriterien.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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** oder **institutionelle Stiftung** 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.

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 Nachhaltigkeits- 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](#) (der **Agenda 2030**) 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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Mit der Zielstellung der NZAOA soll bis 2030 die **Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen** für alle Finanzanlagen und alle Immobilien im Vergleich zu 2020 **50%, besser noch 60%** betragen, damit eine Perspektive zur **Begrenzung der Klimaerwärmung auf 1.5°C** erhalten bleibt. Das aktuell fortgeschrittenste, wissenschaftsbasierte [One Earth Model der UN Environment Programme-Financial Initiative \(UNEP-FI\)](#) ermittelt diesbezügliche Absenkpfade pro Wirtschaftssektor in Abhängigkeit des für die zum gegebenen Zeitpunkt noch vorhandenen Restbudgets an noch zulässigen globalen Treibhausgasemissionen. Solange die globalen Emissionen nicht sinken, ist mit einer schnellen Aufbrauchung des Budgets zu rechnen. Diese Erkenntnis bildet einen wesentlichen Bestandteil der Anleitung der NZAOA. Aus heutiger Sicht und unter Anwendung des Vorsorgeprinzips bedeutet der faire Beitrag zu einer maximalen Erwärmung von 1.5°C für die Industrieländer mit hohen historischen Emissionen, dass das Ziel **Netto-Null bereits 2040** und nicht erst 2050 erreicht werden soll. Dadurch wird das Risiko gesenkt, dass in naher Zukunft eine überstürzte, ökonomisch und sozial disruptive, gesetzlich erzwungene Durchsetzung der fossilfreien Wirtschaft zur Eingrenzung von Extremwettern und vergleichbarer Klimafolgen notwendig wird. Des Weiteren ist es von entscheidender Bedeutung, dass die betroffenen Bevölkerungsgruppen in ihren Menschenrechten auf Unversehrtheit geschützt werden.

Zur Erreichung dieses ambitionierten Ziels ist nicht nur der Ausstieg aus der fossilen Wirtschaft, sondern auch die Finanzierung der Energietransition mit **Bereitstellung der grünen Lösungen** erforderlich. Der Aufbau der Infrastruktur und der technologischen Kapazitäten für die erneuerbaren Energien, für die Kreislaufwirtschaft und allgemein für die Ermöglichung der fossilfreien Wirtschaft im notwendigen hohen Tempo und in bislang unerreichter Dimension benötigt eine entsprechende Umlenkung der Investitionen.

Aufgrund der sich verstärkenden negativen Klimawirkungen, der zunehmenden globalen Ungleichheit, der Überschreitung planetarischer Grenzen und der unzureichenden Anpassung an die Klimaerwärmung ist eine starke Unterstützung der [UN Sustainable Development Goals](#) (SDG) erforderlich. Diese dienen der **Bewältigung der grossen Herausforderungen der Menschheit**, indem sie auf die nachhaltige Entwicklung in allen drei Dimensionen - wirtschaftlich, sozial und ökologisch - ausgerichtet sind.

Um die Ziele der [UN Sustainable Development Goals](#) zu erreichen und die **planetaren** sowie **sozialen Grenzen** einzuhalten, sind bis zum Jahr 2030 umfassende Massnahmen erforderlich. Es ist von entscheidender Bedeutung, dass die Rückkehr zu einem hohen Niveau an Biodiversität, die nachhaltige Nutzung von Land-, Meer- und Wasser-Ressourcen, die Geschlechtergleichheit, der Schutz der Menschenrechte, die Verminderung der Ungleichheit und die Klimagerechtigkeit durch die Bereitstellung ausreichender finanzieller Mittel zur Anpassung an die negativen Auswirkungen der Klimaerwärmung sichergestellt werden. Entsprechend nimmt auch die Umsetzung der Agenda 2030 in der Schweiz mit der [Strategie nachhaltige Entwicklung des Bundes](#) den Finanzmarkt in die Pflicht.

Die vorliegenden Listungen fundieren deshalb auf dem [Target Setting Protocol der NZAOA](#) und der je synchron einzubindenden Notwendigkeit einer maximalen Unterstützung der [UN Sustainable Development Goals](#) mit den **drei Hauptpfeilern**:

1. **Dekarbonisierungsleistung** via Umstellungen auf den Finanzanlagen - Aktien, Obligationen, Alternativen Anlagen/Infrastruktur - sowie auf den direkten und indirekten Immobilien via Engagement für Datengenerierung und Verpflichtung zu ambitionierten Dekarbonisierungspfaden.
2. **Stewardship** (auch genannt Active Ownership, d.h. Engagement plus Proxy Voting), wirkend bei den Finanzanlagen in synergistischer Kombination mit den Umschichtungen.
3. **Green & Sustainable Impact Generating Investing**, primär bei den Kategorien Infrastruktur, Alternativen Anlagen, Green Bonds bei den Obligationen, aber auch bei Immobilien-Anlagefassen und Hypothekenfonds.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Wir haben die vorliegende, auf **Website-Recherchen** beruhende Liste erstmals Anfang 2024 für die Finanzanlagen veröffentlicht und seither in interaktiver Konsultation mit der grossen Mehrheit der hier aufgeführten Asset Manager konsolidiert. Unsere Bestrebung ist, sie durch Hinzufügung weiterer Anbieter zu vervollständigen und wo relevant zu aktualisieren. In Bezug auf die Asset Manager liegt die Priorisierung bei den in der Schweiz tätigen, kontaktierbaren und auskunftswilligen Akteuren, die eine **gute bis sehr gute Stewardship** praktizieren und die uns im Rahmen unseres Klima-Ratings und weiteren Recherchen **mit ihren besonders klimarelevanten Auslandfonds** positiv aufgefallen sind.

Unsere Arbeit beruht auf der periodischen **Auswertung von öffentlich zugänglichen** oder, bei erreichbaren, proaktiven und auskunftswilligen Anbietern, von **uns in schriftlicher Form zur Verfügung gestellten Daten**.

Für die Felder, deren Auswertung sich nicht auf quantitative Daten wie bei den Treibhausgasemissionen abstützen kann, fundieren wir unsere Evaluation nur auf **konkrete, nachvollziehbare, glaubwürdige** und **für das ganze Portfolio repräsentative Informationen**. Grundsätze allein ohne konkretes und umfassendes Reporting der Wirkungen auf konkrete benannte Teile der Realwirtschaft und der Gesellschaft sind für eine günstige Einstufung nicht ausreichend. Wenn wir aufgrund unserer Recherchen aufgrund **fehlender Transparenz** und/oder aufgrund **Ungenauigkeit** des Reportings keine, nur pauschale, nicht relevante oder nur Lücken offen lassende Informationen auffinden können, führt dies a priori zu **ungünstigerer Bewertung**.

Wir ordnen unsere Einträge immer nach Anlagekategorien, Subkategorien, geographische Region und schliesslich die Asset Manager und Anlagegefässe in alphabetischer Reihenfolge. Dies ermöglicht uns jedes Mal, wenn wir einen neuen Eintrag vornehmen, sowohl den **systematischen Peervergleich** innerhalb der Subkategorien und der geographischen Region als auch die Sicherung der übergreifenden Kohärenz.

Unsere Auflistungen sind jedoch **nicht** als den Gesamtmarkt umfassende und tagesaktuelle Ratings zu verstehen.

**Wir erheben deshalb 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.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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

- ✓ 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 CO2eq ([Scope 1](#), [Scope 2](#)) pro Million Umsatz (USD, EUR, CHF) im Vergleich zum respektiven Marktbenchmark (je Schwellenländer, Industrieländer, Schweiz).

Für **Staatsobligationen** warten wir die Verfügbarkeit eines globalen Konsenses über die Methodologie ab, präferieren aber ein Rating des Paris-1.5°C-Alignments und der CO2-Emissionen pro Kopf.

Ebenso können wir uns in Ermangelung von Daten **noch nicht** auf die Metriken der CO2-Intensität mit Einschluss des [Scope 3](#), der absoluten finanzierten Emissionen in t CO2eq, sowie des “Implied Temperature Rise” 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 **CO2-Intensität von Portfolios im Inland absolut viel tiefer ist und die Nachhaltigkeit besser 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 Nachhaltigkeit:

- Der grosse Klima- und ESG-Hebel (die “impact materiality”), wo der Ersatz konventioneller Fonds besonders nachhaltigkeits- und klimawirksam ist, sind die Aktien- und Obligationenanlagen in Unternehmen World und insbesondere Emerging Markets.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

- Gleichzeitig liegt die Relevanz bei der Verminderung der finanziellen Klimarisiken ("financial materiality") durch Wertverluste ("stranded assets") ebenfalls bei den ausländischen Aktien und Obligationen. Diese "**double materiality**" ("financial materiality" und "impact materiality") ist in diesem Feld hoch relevant.
- Auch die [ESG-Wegleitung für Pensionskassen](#) und der [ESG Reporting Standard](#) des Pensionskassenverbands ASIP fundieren auf diesem global anerkannten Konzept der "double materiality".

## Unsere Berücksichtigung der EU-Regulatoren

Die [EU Sustainable Finance Disclosure Regulation \(SFDR\)](#) ist in Verbindung mit der Liste der nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten 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: "förderst 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 Einreichung unter **mindestens Art. 8** wir anerkennen.
- Für die weitergehende Ermittlung der Berechtigung zur einer Einreichung 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.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

- **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.

## Selektions- und Einstufungskriterien 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 Austauschs 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 eingeplanten 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**

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Manager in den Spalten der **Active Ownership** mit sehr gut/dunkelgrün und gut/grün 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 tief/rot, ziemlich tief/hellrot oder mittel/gelbgrün führt umgekehrt zur **Nichtaufnahme** und/oder einem namentlich genannten **Vorbehalt** und/oder zu einem Malus bei den obgenannten Detailbewertungen.

## Themenfonds Aktien und Obligationen 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) bis 100 Titel; sie finanzieren demnach ein Bruchteil des investierbaren Universums verglichen mit den üblichen breit diversifizierten Core-Fonds. Die Konzentration erlaubt prinzipiell 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 selektieren, 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 selektieren, 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](#).

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

## 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 Zuwachspfad 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**.

Anlagegefässe der Infrastruktur bestehen zumeist aus Private Equity Beteiligungen sowie aus entsprechenden Fund of Funds; bei den Alternativen Anlagen sind die Unterkategorien Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Kryptowährungen, Litigation Finance, Rohstoffe, Gold und Insurance Linked Securities (ILS) zu finden. Letztere sind aus Klimasicht der Klima-Anpassung zuzuordnen, und Litigation Finance ist bedeutsam für den Zugang zum Recht; wir behandeln beide Kategorien separat in den nachfolgenden Unterkapiteln.

Bei konventionellen, nicht als **Sustainable & Green Impact Generating Investing** einordnungsfähigen Anlagegefässen aller obigen Unterkategorien fundiert unsere Einschätzung in der Spalte **“Qualitative Impact-Bewertung”** der **Liste Finanzanlagen** 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.
- Im Bereich der **Infrastruktur** stellen **erneuerbare Energien** in der Regel einen bedeutenden Bestandteil der Portfolios dar. Es ist jedoch festzustellen, dass eine Vielzahl von Fonds auch in hohem Masse Finanzmittel für problematische Tätigkeiten zur Verfügung stellt. Zu den wesentlichen Punkten gehört einerseits die Finanzierung unwirtschaftlicher Kernkraftwerke – sowohl direkt als auch indirekt. Andererseits ist die Erstellung von Autobahnen und Flughäfen zu nennen, deren Klimaauswirkungen auch langfristig betrachtet mit hohen Scope-3-Emissionen der Wertschöpfungskette verbunden sind. Zudem investieren die Fondsportfolien häufig in **Pipelines für Fossilgas** und **Terminals für Flüssiggas** (LNG). Diese klimaschädlichen Aktivitäten neutralisieren die positiven Auswirkungen grüner Investitionen. Einerseits muss Fossilgas-Infrastruktur aus Klimasicht, **beginnend mit den LNG-Anlagen** im Rahmen der Transition zu erneuerbarer Prozess- und Wärmeenergie sukzessive ausser Betrieb genommen werden. Zweiter Grund sind ihre **hoch schädlichen Methan-Treibhausgas-Leckagen**. Zwar wird Fossilgas aus Sicht der Versorgungssicherheit aktuell noch als notwendige Transitionsenergie betrachtet. Jedoch stufen **vorausschauende Energie-experten** das **Festhalten an dieser Infrastruktur als finanzielles Risiko** ein. Aufgrund vorzeitiger Ausserbetriebnahme können solche Anlagen flächendeckend zu unrentablen Vermögenswerten („Stranded Assets“) werden. Richtig ist: technisch gesehen ist es möglich, bestehende Anlagen in Zukunft für den Transport von **grünem Wasserstoff aus erneuerbarem Strom** umzurüsten. Jedoch sind Vorbehalte anzubringen. Einerseits sind Wasserstoff-Leckagen noch wahrscheinlicher als beim fossilen Gas Methan, und die **Klimawissenschaft warnt**, dass Wasserstoff, wenn in Zukunft global in Massen eingesetzt, **indirekt eine negative Klimawirkung hat**. Andererseits bestehen ökonomische Warnungen. Voraussichtlich wird ökologischer Wasserstoff eine zentrale Rolle bei der treibhausgasarmen Produktion folgender Materialien spielen: (1) grüner Stahl und CO<sub>2</sub>-reduzierter Zement, (2) fossilfreier Dünger und chemische Grundstoffe (z. B. Ammoniak, Methanol) sowie (3) flüssige, grüne Treibstoffe für Flug- und Schiffsverkehr. Auch deshalb sind viele mit grünem Wasserstoff verbundene Wirtschaftsaktivitäten Teil der **EU-Taxonomie** und ihren Erweiterungen<sup>24</sup>, einschliesslich die Konversion von Gas-Pipelines zum Wasserstofftransport. **Es besteht**

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

**trotzdem das Risiko eines finanziellen Lock-In**, wenn folgende Faktoren den Umbau der Fossilgas- und LNG-Infrastruktur zu Wasserstoffnetzen behindern: (a) eine **geringere Wirtschaftlichkeit** von grünem Wasserstoff im Vergleich zur direkten Nutzung von grünem Strom, (b) die Erzeugung von Wasserstoff **verbrauchernah** in den Industrieanlagen und (c) ein Durchbruch bei **flüssigen** Kraftstoffen für Flugzeuge und Schiffe auf Basis von Wasserstoff, der aus Sonnenenergie in ariden Regionen gewonnen wird und die weltweite Produktions- und Vertriebskette fossiler Energien ablöst, wodurch Fernleitungsnetze für Wasserstoff überflüssig werden. Es gibt schliesslich eine weitere Nutzungsmöglichkeit für das Gasnetz, nämlich 4) der Umbau der Fossilgasnetz-Infrastruktur zu **CO2-Pipelines**, welche abgeschiedene CO2-Emissionen von Energie- und Fernwärmezentralen, Zementwerken oder weiterer technisch schwierig vermeidbaren Quellen den Produktionsanlagen von wasserstoffbasierten, flüssigen grünen Treibstoffen und/oder der Tiefenfixierung im Boden oder am Meeresgrund zuführen (“Carbon Capture [Use] and Storage”, CC[U]S). Jedoch gilt auch dieses Szenario [in der Fachwelt](#) für den Grossteil der Ferntransportnetze als **wirtschaftlich unsicher**, wiederum verbunden mit einem “Stranded Assets” Risiko. In der Gesamtbetrachtung besteht schliesslich ein **makroökonomisches Risiko auf Ebene Energiesystem**, wenn das Gasnetz so ausgebaut wird, dass ein Amortisationsdruck entsteht, welcher der einfachen Ausserbetriebnahme entgegenwirkt und somit zu Lock-In und **gesamtwirtschaftlicher Ineffizienz** führt. Die **Energieeffizienz** sollte demgegenüber **auf Makroebene zielgerecht optimiert** werden. Der Einsatz von grünem Wasserstoff mit seiner sehr tiefen Energieausbeute sollte auf diejenigen Verwendungen in Industrie und Transport beschränkt bleiben, welche sich nicht auf erneuerbaren Strom umrüsten lassen. **“Carbon Capture [Use] and Storage (CC[U]S)**“ ist aufgrund der ungewissen Erfolgsaussichten und der hohen Kosten schliesslich auf Einsätze zu **beschränken**, die sich nicht anders dekarbonisieren lassen.

- Je **höher die Dekarbonisierungsleistung ist und/oder 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 und finanziell zukunftssicherer sind die Anlagegefäesse**, entsprechend auch eher in Art. 9 klassiert oder aus unserer Sicht dazu assimilierbar. Bei **Infrastruktur** fällt zudem die Dekarbonisierungsleistung des Scope 3 der Wertschöpfungskette ins Gewicht, etwa im Falle von Autobahnen oder Flughäfen. Bei Strassen ist etwa in die Ladeinfrastruktur für die E-Mobilität zu investieren, während für Flughafenbetreiber der Verzicht auf klimaschädliche Expansion, die Maximierung des Anteils der Anreisen mit dem öffentlichen Verkehr, die Minimierung der Slots für Kurzstreckenflüge und die dezidierte Bereitstellung der Logistik für grüne Flugtreibstoffe der Flugzeuge wichtig sind.
- Wir bewerten den Impact-Anteil auf der Basis des Ausmasses der Ausrichtung an diesen Taxonomien, insbesondere ihrer Zusatzleistung (ihrer **Additionalität**) im Vergleich zum Markt.
- **Konventionelle Anlagegefäesse ohne Aussicht auf eine Dekarbonisierungsleistung, ohne Impact-Anteil und mit hohem "Stranded Asset" Risiko sind zur Neuinvestition nicht geeignet.** Wir bewerten diese **explizit nicht oder wenig empfohlene Investitionen** in beiden betreffenden Spalten mit **nachteilig/rot** oder **schwach/hellrot**. Dies gilt auch, wenn der Asset Manager ansonsten in den entsprechenden Spalten der traditionellen Anlagekategorien unsere Positivwürdigung der Stewardship erhalten hat. **Der Asset Owner bindet sich längere Zeit** in solche meist wenig liquide Anlagegefäesse, deshalb **ist die Selektion maximal nachhaltiger Lösungen** zentral.
- Bei konventionellen Anlagegefäessen der Unterkategorien **Private Equity** und **Private Debt**, die in ein recht grosses Universum an nicht kotierten Unternehmen investieren, sind deren CO2e-Emissionen anders als bei kotierten Firmen in der Regel nicht offengelegt. Die entsprechenden Asset Manager sollten ihre naturgemäß bedeutenden Einflussmöglichkeiten wahrnehmen, damit eine **Perspektive auf eine Dekarbonisierungsleistung** entsteht. Mit **Engagement** erreichen sie, dass die Unternehmen **Klima- und Nachhaltigkeitsdaten** publizieren

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

**und sich zu Netto-Null Zielen verpflichten.** In den Spalten der Reduktion der CO2-Intensität bewerten wir deshalb mit den gleichen Farbeinstufungen die Stärke der Anstrengungen des Asset Managers zur Generierung dieser Daten und zur Erwirkung von Dekarbonisierungszielen.

## Insurance Linked Securities (ILS)

- Fonds dieser Unterkategorie der Alternativen Anlagen sind in der Regel konventionell, bieten aber eine gewisse Chance, bei **gezielter Selektion eine Zusatzwirkung in der Klima-Anpassung** zu erzielen.
- ILS-Fonds investieren in handelbare Cat (Catastrophe) Bonds oder bilaterale, vertragliche Kredite an Versicherer oder Rückversicherer. Diese federn hohe Klumpenrisiken ab, indem die Last für Versicherungen im Schadenfall an Immobilien und Infrastruktur auf eine Vielzahl an institutionellen Investoren verteilen, letzteren aber eine komparativ hohe Rendite gegen das erhöhte Risiko bieten, dass trotz hinterlegter Sicherheiten eine (vollständige) Rückzahlung im Katastrophenfall ausbleibt.
- Zur Verhütung zusätzlicher Klimaschäden schliesst eine **nachhaltige, nicht konventionelle Investition** grundsätzlich jede (Rück-) Versicherung von Unternehmen und Infrastrukturen der **fossilen Energieträger** aus.
- Im Feld der Positivselektion verfolgt sie einen **Zuwachspfad in der qualitativ hochstehenden Versicherung gegen alle Katastrophen, insbesondere der neu entstehenden physischen Klimarisiken** bei Hurrikanen, Überschwemmungen und weiteren Extremwetter-Ereignissen. Konkret fördert sie die Katastrophenvorsorge und die Klima-Anpassung durch **Stützung der Resilienz** der betroffenen Menschen, KMU's sowie vitalen Industrien und Infrastrukturen **in einem Ausmass, das dem Versicherungsmarkt voraus ist**. Die Mittel dazu sind zum einen die proaktive Unterstützung aller Aktivitäten im Sinne der [UN Sustainable Development Goals](#), besonders von [Goal 13.1, Strengthen resilience and adaptive capacity to climate-related hazards and natural disasters in all countries](#), welche **exponierte, bisher unversicherte Gemeinschaften** gegen die menschlichen und ökonomischen Risiken von Extremereignissen absichern. Andererseits legt die Liste der [Aktivitäten der Versicherungen und Rückversicherungen für die Klima-Anpassung der EU-Taxonomie](#) das Fundament für die Erhöhung der Resilienz bei bestehenden Versicherungsverhältnissen von Privaten und Unternehmen. Die (Rück-)Versicherungsträger sind aufgefordert, die **Deckung an die steigenden physischen Klimarisiken** anzupassen, **Vorsorgemassnahmen durch die Destinatäre zu erwirken, deren Durchführung zu unterstützen**, und für den Fall von Grossereignissen die **faire und zeitgerechte Erbringung der versicherten Leistungen** zu sichern.
- Auf Portfolioebene bewerten wir mit den Einschätzungen **exzellent/dunkelgrün**, **sehr hoch/grün**, **hoch/hellgrün**, **mittel/gelbgrün**, **neutral/ocker**, **schwach/hellrot** und **nachteilig/rot**, 1) den Umfang der fossilen Auschlüsse und 2) das Ausmass der Positivselektion von (Rück-)Versicherungen, welche eine Verstärkung der Resilienz der Destinatäre erzielt. Diese Leistung sendet somit ein Marktsignal aus, das in Verbindung mit der ebenfalls bewerteten [Active Ownership](#) des Asset Managers auf die reale Versicherungswirtschaft einwirkt, um eine verbesserte Einbindung der Klima-Anpassung herbeizuführen.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

## Litigation Finance

- Litigation Finance, auch bekannt als Prozessfinanzierung oder Litigation Funding, bezeichnet die Praxis, bei der externe Investoren, vermittelt über erfahrene Fondsverwalter und ausgeführt durch geeignete Anwaltskanzleien, die Kosten eines Gerichtsverfahrens übernehmen – im Gegenzug erhalten sie einen Anteil an einer möglicherweise erzielten Entschädigung.
- Litigation Finance Fonds betrachten wir dann als **maximal nachhaltig** und **maximal wirkungsorientiert**, wenn sie der **bestmöglichen Unterstützung** der [UN Sustainable Development Goals](#), besonders im Sinne von [Goal 16.3, Promote the rule of law at the national and international levels and ensure equal access to justice for all](#) dienen. Das impliziert, dass dank dieses Instruments **auch Parteien mit geringen finanziellen und personellen Ressourcen Zugang zur Justiz erhalten**, wenn sie ein berechtigtes Anliegen haben und **die andere Partei über mehr Macht und Ressourcen verfügt**.
- Im Sinne der [UN Sustainable Development Goals](#) und der Bestimmungen zum **Zugang zur Justiz** der [Universal Declaration on Human Rights](#) der UNO (Art. 8 und Art. 10) ist die Finanzierung von Einzel- oder Sammelklagen von **Personen, KMU's oder Organisationen, einschliesslich NGO's, gegen mächtige Konzerne, Institutionen, Individuen und Staatsorgane** - oder die **Verteidigung** gegen Klagen solcher Gegenparteien - als **maximal nachhaltige** Investitionen mit positivem Effekt auf die Gesellschaft zu betrachten. Dies ist unsere Messlatte zur Einordnung von konkreten Litigation Finance Fonds als **Sustainable Impact Generating Investments**. Das Ziel der damit finanzierten zivilrechtlichen Klagen oder Sammelklagen ist die Durchsetzung **allgemeiner Menschenrechte**, der **Schutz vor Umweltschäden** und den **Folgen der Klimaerhitzung**.
- Im Feld der **wirtschaftlichen Tätigkeiten** sind Finanzierungen für die Durchsetzung des Rechts auf Zugang zur Justiz ebenfalls durch internationale Rahmenwerke abgedeckt. Die [OECD Guidelines for Multinational Enterprises on Responsible Business Conduct](#), die [UN Guidelines for Consumer Protection \(UNGCP\)](#) und die [International Labour Organisation \(ILO\) Standards](#) sind richtungsweisend für folgende Bereiche: Konsumentenschutz und Produkthaftpflicht, Arbeits- und Sozialrecht, Schutz vor unfairem Wettbewerb (Kartellrecht), Recht auf geistiges Eigentum und Schutz von Innovationen (Patentrecht), Durchsetzung der Governance mit Ahndung von Betrug, Korruption und Rechtsbruch bei Verträgen aller Art. Solche **Finanzierungen von Sammelklagen (Class Actions) oder gezielten Einzelklagen** können ebenfalls eine positive gesellschaftliche Wirkung haben, wenn sie den **Zugang zur Justiz** für finanziell schwächere und mit geringen Ressourcen dotierte Personen, KMU's oder Organisationen einschliesslich NGO's in diesen durch die UNO- und OECD-Rahmenwerke geregelten Rechtsfeldern ermöglichen.
- Im Umkehrschluss ist die Bekenntnis zum **Ausschluss** von Finanzierungen von **Parteien** unerlässlich, deren **rechtliches Vorgehen** im Einzelfall wie auch im Allgemeinen **die Menschenrechte, den Umwelt- und Klimaschutz und den Zugang zur Justiz** auch unter Zuhilfenahme von Forderungen finanzieller Entschädigung **untergräbt**. Auszuschliessen sind namentlich: 1) Strategische Klagen gegen öffentliche Teilhabe (Strategic Lawsuits Against Public Participation [SLAPP](#)), eingesetzt zur Einschüchterung gegen Medien oder NGO's, die z.B. Korruption oder Menschenrechtsverletzungen aufdecken, 2) Rechtsfälle von Unternehmen/Investoren gegen Staaten (Investor-State Dispute Settlement [ISDS](#)), die unter Berufung auf den Investitionsschutz zum Ziel haben, den Erlass oder die Durchsetzung von gesetzlichen Massnahmen für die Wahrnehmung von Menschenrechten, für Umwelt-, Klima- und Gesundheitsschutz zu verhindern. 3) Alle Klagen oder Gegenklagen, die zum Ziel haben, **den Zugang zur Justiz** in den obgenannten, durch die UNO- und OECD-Rahmenwerke geregelten Rechtsfeldern **zu verunmöglichen**.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

- Auf Portfolioebene bewerten wir 1) das Vorhandensein und den Umfang der Ausschlüsse von Gerichtsverfahren gegen die Menschenrechte, den Umwelt- und Klimaschutz sowie den Zugang zur Justiz, und 2) das Ausmass des Impact-Anteils via Positivselektion von Rechtsfällen, die den Zugang zur Justiz in den obgenannten Rechtsfeldern ermöglichen, *exzellent/dunkelgrün*, *sehr hoch/grün*, *hoch/hellgrün*, *mittel/gelbgrün*, *neutral/ocker*, *schwach/hellrot* und *nachteilig/rot*. Wenn relevant, bewerten wir ebenfalls die [Active Ownership](#) des Asset Managers gegenüber den Sub-Managern.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

## ✓ 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 Handlungssachse besteht aus direktem Engagement der Asset Owner und der Asset Manager mit den investierten Unternehmen durch Einbringen **prioritärer Themen im Feld des Klima- und Umweltschutzes sowie der Sozial- und Menschenrechte**. Ziele sind sowohl die Erreichung ambitionierter Dekarbonisierungspfade als auch von Fortschritten im Sinne der [UN Sustainable Development Goals](#) (SDG). 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 des Asset Managers als Gesamtunternehmen/weltweit an der repräsentativen, global fortgeschrittenen Investoren-Initiative [Climate Action 100+](#), welche die rund 170 grössten Konzerne mit Verantwortung für 80% der globalen CO2-Unternehmensemissionen herausfordert, Dekarbonisierungsziele entsprechend der [Science Based Targets Initiative](#) (SBTI) festzulegen.
- Gleichermassen wirksam wie die aktive Teilnahme an der Climate Action 100+ ist das Kollektiv-Engagement via die Plattform [ISS-ESG Net Zero](#). Die [anvisierten rund 50 grossen klimarelevanten Zielkonzerne](#) sind zur Hälfte übereinstimmend, zur anderen jedoch ergänzend zur Climate Action 100+. Deshalb stellt die Teilnahme an [ISS-ESG Net Zero](#) teils eine Verstärkung, teils eine sinnvolle Erweiterung dar.
- Aktive Teilnahme des Asset Managers als Gesamtunternehmen/weltweit an der repräsentativen, global fortgeschrittenen Investoren-Initiative [Nature Action 100](#), welche 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 korreliert die Mitarbeit von uns als fortschrittlich eingestuften Vermögensverwaltern an obigen zwei Plattformen positiv mit weiteren Beteiligungen, namentlich der **ergänzenden**, ebenfalls meist durch die UNO animierten Initiativen für Asset Owner und Asset Manager, die ebenso wichtige Handlungsfelder abdecken:
  - [UN PRI Spring](#), ergänzend zu [Nature Action 100](#), zur Bekämpfung der **Urwaldzerstörung** und der **Boden degradation** mittels Herausforderung von rund 60 Konzernen, die das Potenzial haben, diese Dynamik in Südamerika und Indonesien als Käufer von Soja, Rindfleisch, Palmöl, Kautschuk, Holz, Zellstoff und Minenrohstoffen durch ihr politisches Engagement und ihre Verbandarbeit oder als Finanzierer zu stoppen.
  - [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.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

- [UN PRI 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](#).
- Einstufungen der zwei globalen Rating-Referenzen [financemap](#) (Fokus Klima, 2023) und [Share Action](#) (Fokus Sustainability allgemein, 2023). Da kleinere und mittlere Asset Manager dort nicht erfasst sind, bewerten wir diese subsidiär in einer weiteren Spalte unter Anwendung von deren Kriterien. Weiterhin stützen wir uns auf den [Stewardship Field Guide 2025 von rezonanz](#). Für den Stewardship-Unterbereich Proxy Voting ziehen wir schliesslich das Ranking der Asset Manager in [Voting for Sustainability von rezonanz](#) herbei (Edition 2025, Annex I). 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 koordinierten, bis zur Nichtwiederwahl von Verwaltungsratsmitgliedern und CEO's eskalierendem Proxy Voting in Linie mit den [ShareAction Priority Voting Principles](#), mit Fortschrittsmonitoring, Eskalations- und Divestment-Strategie, mit aussagekräftigem Reporting, deren Erfolgsmessung, Darstellung des Umfangs und Art der Ziel-Wirtschaftaktivitäten 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 wir aufgrund **fehlender Transparenz** im Feld der erwähnten zentralen Kriterien keine oder ungenügende Informationen finden, führt dies zu **ungünstigerer Bewertung**.

Pensionskassen als Asset Owner sind aufgefordert, ihre Wirkung zu **vervollständigen**, 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 thematischen 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 produktsspezifischer Active Ownership mit ihrem Selektions-, Monitoring- und Reportingprozess **verstärkten Einfluss auf die investierten Unternehmen**. Dies gilt besonders im Fall von **Unternehmensobligationen**, da die Investoren auf die unmittelbare

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Erfüllung von aktivitätsbezogenen Finanzierungsbedürfnissen Einfluss nehmen können - **bremsend durch Verzicht** oder im Gegenteil **fördernd**, z.B. auch mit dem Kauf von [Green Bonds](#).

Im Fall von **Infrastruktur** und **Alternativen Anlagen (Private Equity, Private Debt, Insurance Linked Securities, Litigation Finance)** 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, sowohl die Stewardship auf Unternehmensebene als auch das produktspezifische Engagement. **Bei spezialisierten Anbietern**, die bei den globalen Rating-Referenzen [financemap](#) und [Share Action](#) nicht verfügbar und dafür nicht relevant sind, evaluieren wir einzig das **direkte, produktspezifische Engagement gegenüber den betreffenden Co-Asset Managern, den Asset Managern der Sub-Fonds und/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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

## ✓ Liste Finanzanlagen

Auf den **nachfolgenden Tabellen** 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 \(Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Rohstoffe, Gold, Insurance Linked Securities ILS und Litigation Finance\)](#).

**Besonders wichtig:** Die grösste Nachhaltigkeitswirkung erzielen Sie, indem Sie, **zusätzlich** zu den Core- oder Core+ Themen-Fonds mit **bestimmtem** Impact-Anteil, für Sie geeignete Anlagelösungen des **umfassenden 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 Generating" Liste im Teil 3 weiter unten](#) - es sind Green Bonds innerhalb der Anlagekategorie Obligationen sowie explizit wirkungsorientierte Fonds, Anlage-gruppen oder Mandate besonders bei Infrastruktur, Private Debt und Private Equity.

### Finanzanlagen generell, Mixed Produkte breit diversifiziert

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Aargauische Kantonalbank (AKB)	Evaluation im Plan				Evaluation im Plan	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (via Ethos)	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Aberdeen	Evaluation im Plan			ja	ja	gut	gut	NA	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Acadian	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein (nur Acadian UK, ohne USA)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Aegon	Evaluation im Plan		nein, aber Mitglied des <u>IIGCC</u>	ja	nicht erfasst	gut	NA		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Allianz Global Investors	Evaluation im Plan		ja	ja	NA <sup>2)</sup>	NA <sup>2)</sup>	gut (verstärkt 2023-2024)		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Allspring (ex Wells Fargo)	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein	nein	ziemlich tief	nicht erfasst	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Amundi	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Arrow-street Capital	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Baloise	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Gange	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Banque Cantonale de Genève (BCGE)	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tiefe	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainabilty Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	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, Mixed, weitere Finanzanlagen	Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	Evaluation im Plan			ja (via Ethos)	Evaluation im Plan	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (via Ethos)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Blackrock	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein (nur Blackrock Europa/ International, USA ausgetreten)	nein	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	BNP Paribas	Evaluation im Plan			ja	ja	nicht erfasst	gut	NA	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	BNY Mellon	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt)	nein	tief	ziemlich tief	NA	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Capital Group	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	ziemlich tief	tief	NA	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Columbia Threadneedle	Evaluation im Plan			ja	ja	nicht erfasst	gut	NA	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	DPAM (Degroof Petercam)	Evaluation im Plan			ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (stark in Emerging Markets)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	DWS	Evaluation im Plan			ja	nein	gut	gut	NA	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers						
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating financemap</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Edmond de Rothschild	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	EFG Asset Management	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Fidelity	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert			nein (nur Fidelity International, ohne USA)	nein (nur Fidelity International, ohne USA)	nicht erfasst	gut (aber ohne Fidelity USA erfasst)	ziemlich tief		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Fiera	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Fisher Investments	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert			nein (nur Fisher Inv. Europe)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	GAM Investments	Evaluation im Plan			ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Goldman Sachs	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein (Austritt)	nein	mittel (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	HSBC	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert	ja	ja	mittel	mittel	ziemlich tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Invesco	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein	nein	tief	tief	NA		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating financemap</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Invethos	Evaluation im Plan				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (Schweiz, via Ethos)
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	JP Morgan	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt)	nein	ziemlich tief	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Julius Bär	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert		ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Lazard	Evaluation im Plan			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	M&G	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Macquarie	Evaluation im Plan				ja	nein	nicht erfasst	ziemlich tief	mittel (verbessert 2025)
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	die Mobiliar	Evaluation im Plan				ja, via <u>SVVK</u>	ja, via <u>SVVK</u>	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut, via <u>SVVK</u>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Morgan Stanley	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt)	nein	ziemlich tief	mittel (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Neuberger Berman	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert		ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungs-leistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmens-obligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanz-anlagen	Ninety One	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (stark in Emerging Markets)
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanz-anlagen	Nomura	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>				ja	nein	ziemlich tief	gut	mittel
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanz-anlagen	Northern Trust	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	ziemlich tief	tief (gemes-sen an Ge-wicht & Ressour-cen)
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanz-anlagen	Nuveen	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt)	nein	nicht erfasst	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	ziemlich tief (nach Austritt Climate Action 100+)	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Prisma Anlage-stiftung	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Quoniam/ Union Invest-ment	Evaluation im Plan			ja (Quoniam/ Union Invest-ment)	ja (Union Invest-ment)	nicht erfasst	gut (Union Invest-ment)	NA	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Raiffeisen Schweiz	Evaluation im Plan			ja (via Ethos)	ja (via Ethos)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via Ethos)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	RBC Blue Bay Asset Management	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert		ja (via RBC Global Asset Management)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	NA	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Reichmuth & Co	Aktuell keine Evaluation <sup>1)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating financemap</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Richfox Capital	Diverse Fonds, Mandate aller Art. Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Rothschild & Co	Mit Ausnahme untenstehender Lösung, Evaluation noch im Plan			ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	State Street	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein (Austritt)	nein	ziemlich tief	ziemlich tief	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	St. Galler Kantonalbank SGKB	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief	
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Swiss Rock	Aktuell keine geeigneten Fonds, Anlagegruppen oder Mandataprofile ersichtlich <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert		nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur Inland, <u>Responsibile Shareholder Group von Inrate</u> )	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers						
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Tellico	Mit Ausnahme der thematischen Lösung unten, aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle breit diversifizierten Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership bestenfalls unter Vorbehalt empfehlenswert <sup>11)</sup>			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur Inland via <a href="#">ISS International Proxy Voting Guidelines</a> )		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	TOBAM	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Wellington	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle breit diversifizierten Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert			nein (Austritt, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a> )	nein	ziemlich tief	mittel (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tiefe (gemessen an Gewicht & Ressourcen)		
Aktien, Obligationen, Mixed, weitere Finanzanlagen	Wisdom Tree	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tiefe		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers						
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating financemap</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>		
Aktien, Obligationen für Pensionskassen	Avadis	Avadis Anlagestiftungen	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, keine nachhaltigen Anlagegruppen des Typs «Advanced ESG» ersichtlich					Abhängig von den Fund oder Sub-Fund Managern, teils mangelhafte, häufig gute Stewardship				
Aktien, Obligationen, Mixed, Strategie für Pensionskassen	IST Invest-ment-stiftung <sup>23)</sup>	IST Anlagestiftungen	Mit Ausnahme untenstehender Lösungen, keine nachhaltigen Anlagegruppen des Typs «Advanced ESG» ersichtlich					Abhängig von den Fund oder Sub-Fund- Managern, häufig mangelhaft				
Aktien, Obligationen, Mixed, Immobilien, Strategie für Pensionskassen	J. Safra Sarasin	Anlagestiftungen, Evaluation im Plan						ja	ja	nicht erfasst		
								nicht erfasst		gut		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating financemap</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Pensionskas-sen-ähnliche Mix-Strate-gie: Aktien, Obligationen, <u>Green Bonds</u> , Immobilien, Infrastruktur, Private Equity, <u>ILS</u> , Gold, <u>Mikrofinanz</u>	Glo-balance <sup>31)</sup>	Globalance Sokrates Fonds	65%	75 t/Mio	exzellent (Selektion <u>SDG</u> -positiver Fonds und Firmen aller Sektoren, Net-Zero 2040 Strate-gie, sehr starke Reduktion fossile Energieträger, substanzieller Anteil <u>Impact Generating Investments</u> ) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Pensionskas-sen-ähnliche Mix-Strate-gien: Aktien, Obligationen, weitere Finanz- und Immobilien-anlagen	Glo-balance <sup>31)</sup>	Kundenspezifische nachhaltige Net-Zero <sup>31)</sup> Mandate	abhängig vom konkreten Mandat <sup>12)</sup>		exzellent (Selektion <u>SDG</u> -positiver Fonds und Firmen aller Sektoren, Net-Zero 2040 Strate-gie, sehr starke Reduktion fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating finance-map</u> 2023	Sustain-ability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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, jedoch suboptimale Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2) 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 mangelhafte Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2) 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Aktien, Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	<u>Climate Rating financemap</u> 2023	<u>Sustainability Rating Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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)
Obligationen, (wenig) Aktien	Fisch Asset Management	Evaluation im Plan				ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Aktien, breit diversifiziert

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	Avadis (Amundi, Robeco)	Avadis Anlage-stiftung, 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 <u>ISS Norm Based</u> )
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 <u>ISS Norm Based</u> )
Aktien Emerging Markets	AXA	AXA WF Emerging Markets Responsible Equity QI	55%	200 t/Mio	exzellent <sup>12)</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)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	Blackrock	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF	50%	190 t/Mio	sehr hoch, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (nur Blackrock Europa/International, USA ausgetreten)	nein	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Aktien Emerging Markets	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Equity – Systematic Emerging Markets	80% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	exzellent (Absenkpfad zu Netto Null 2035, Kompletausschluss fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien Emerging Markets	Legal & General	L&G Emerging Markets Equity Future Core Fund	75% <sup>8)</sup>	<sup>8)</sup>	exzellent (Kompletausschluss fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	sehr gut	NA
Aktien Emerging Markets	Mirabaud	Mirabaud Global Emerging Markets I cap (best-in-class)	65%	240 t/Mio	exzellent	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien Emerging Markets	Nordea	Nordea 2 BetaPlus Enhanced Emerging Markets Sustainable Equity Fund	60%	200 t/Mio	exzellent	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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	UBS (ex Credit Suisse)	CSIF (Lux) Equity Emerging Markets ESG Blue CHF (MSCI Emerging Markets ESG Leaders)	25%	80 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS Fund Solutions (IE) MSCI Emerging Markets (USD) (MSCI EM Low Carbon Target Index)	50% <sup>7)</sup>	190 t/Mio <sup>7)</sup>	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Emerging Markets Global ESG Leaders Passive II (MSCI Emerging Markets ESG Leaders)	25% <sup>9)</sup>	80 t/Mio <sup>9)</sup>	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS (CH) Institutional Fund - Equities Emerging Markets Global Screened Passive II (MSCI Emerging Markets ex CH Screened)	55%	195 t/Mio	exzellent <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien Emerging Markets	UBS	UBS MSCI EM Climate Paris Aligned Index Fund (MSCI Emerging Markets Paris-Aligned Index)	75%	270 t/Mio	exzellent (folgt EU <u>Paris-Aligned Benchmark</u> mit Reduktion CO2-Intensität 7% pro Jahr, nahezu Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainabilty Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	Vontobel	Vontobel Fund (LU) – mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	70%	245 t/Mio	sehr hoch, jedoch mangelhafte Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	tief (2025 etwas besser)	ziemlich tief
Aktien Emerging Markets	Vontobel	Vontobel Fund II (LU) - mtx Emerging Markets Sustainability Champions	75%	250t/Mio	sehr hoch, jedoch mangelhafte Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	tief (2025 etwas besser)	ziemlich tief
Aktien Emerging Markets	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	80%	260 t/Mio	exzellent (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, Absenkpfad 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Emerging Markets	Zurich Invest (Wellington, Fisher)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Emerging Markets	40% <sup>30)</sup>	120 t/Mio <sup>30)</sup>	sehr hoch, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership wenig empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (Wellington Austritt, nur Mitglied des <u>IIGCC</u> ), Fisher nur Europa)	nein	Zurich, Fisher nicht erfasst, Wellington mittel, aber Austritt Climate Action 100+)	Zurich, Fisher nicht erfasst, Wellington mittel, aber Austritt Climate Action 100+)	ziemlich tief (wegen Fisher, Wellington; Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )
Aktien Emerging Markets	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Emerging Markets passiv	25% <sup>30)</sup>	65 t/Mio <sup>30)</sup>	hoch <sup>12)</sup>	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>
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	Nordea	Nordea 2 BetaPlus Enhanced Global Sustainable Equity Fund	60%	70 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustain-ability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Avadis (DWS)	Avadis Anlage-stiftung, Anlage-gruppe 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 <u>ISS Norm Based</u> )
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	Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	BLKB iQ Fund (CH) iQ Responsible Equity World ex Switzerland	25%	30 t/Mio	hoch (Komplett-ausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	ja (via Ethos)	Evaluation im Plan	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (via Ethos)
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 <u>ISS-ESG Net Zero</u>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <u>ISS-ESG Net Zero</u> , Inland via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Blackrock	iShares World ex Switzerland ESG Screened Equity Index Fund (MSCI World ex CH ESG Screened)	30%	35 t/Mio	mittel, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (nur Blackrock Europa/International, USA ausgetreten)	nein	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Climate Action 100+)	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-exzellent 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 (MSCI World ex CH ESG Leaders, Absicherung via ESG-neutrale, liquide Index Futures)	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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Legal & General	L&G Future World Global Equity Focus Fund (Lux)	90% <sup>8)</sup>	<sup>8)</sup>	exzellent (Kompletausschluss 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	Nordea	Nordea 2 - BetaPlus Enhanced Global Developed Sustainable Equity Fund	60%	60 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	Picard Angst	Mandat ESG+ Overlay Strategie	85%	90 t/Mio	sehr hoch, jedoch mangelhafte Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Aktien World	Pictet	Pictet CH Institutional - World ex Swiss Sustainable Equities Tracker (MSCI World ex CH ESG Leaders)	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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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, Anlagegruppe Aktien Ausland ESG Indexiert (MSCI World ex CH ESG Leaders)	40% <sup>10)</sup>	45 t/Mio <sup>10)</sup>	mittel, jedoch jedoch wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Aktien Ausland ESG (80% MSCI World ex CH ESG Leaders)	30% <sup>10)</sup>	35 t/Mio <sup>10)</sup>	mittel, jedoch jedoch wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien World	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global	40%	50 t/Mio	hoch, jedoch jedoch wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Climate Aware II	50%	60 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	50%	60 t/Mio	sehr hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ESG Leaders Passive II (MSCI World ex CH ESG Leaders)	35%	40 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World	UBS	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global ESG Leaders Passive II (MSCI World ex CH ESG Leaders)	35%	40 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Screened Passive (MSCI World ex CH Screened)	30%	35 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	UBS	UBS (CH) Institutional Fund - Equities World ex CH Sustainable	40%	40%	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World	Vontobel	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex CH Concept I	45%	45t/Mio	sehr hoch, jedoch mangelhafte Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2)11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	tief (2025 etwas besser)	ziemlich tief
Aktien World	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable	45%	50 t/Mio	sehr hoch (Totalausschluss fossile Energieträger und Kraftwerke, Absenkpfad 1.5°C-aligned) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Welt ex CH passiv	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)			ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>
Aktien World (Fokus USA)	Pictet	Pictet - Quest Global Sustainable Equities	80%	130 t/Mio	exzellent (Totalauschluss fossile Energieträger und Kraftwerke) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien USA, (wenig) Kanada	Nordea	Nordea 2 BetaPlus Enhanced North American Sustainable Equity Fund	55%	55 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien USA	Zurich Invest (Goldman Sachs/ Fisher)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien USA	50% <sup>30)</sup>	55 t/Mio <sup>30)</sup>	sehr hoch, jedoch wegen mangelhafter Active Ownership wenig empfehlenswert	nein (Goldman Sachs Austritt, Fisher nur Europa)	nein	Zurich, Fisher nicht erfasst, Goldman Sachs mittel, aber Austritt Climate Action 100+)	Zurich, Fisher nicht erfasst, Goldman Sachs gut, aber Austritt Climate Action 100+)	ziemlich tief (wegen Fisher, Goldman Sachs; Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )
Aktien USA	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien USA passiv	25% <sup>30)</sup>	25 t/Mio <sup>30)</sup>	mittel	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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 Japan	Zurich Invest (Nomura)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Japan	25% <sup>30)</sup>	25 t/Mio <sup>30)</sup>	mittel, jedoch suboptimale Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2 11)</sup>	ja (Nomura)	nein	ziemlich tief (Nomura)	gut (Nomura)	mittel (Nomura), Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>
Aktien Japan	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Japan passiv	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)			ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustain-ability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World Small Cap	Avadis (Fisher Investments)	Avadis Anlage-stiftung, Anlage-gruppe Aktien Small Caps	55%	65 t/Mio.	hoch, jedoch jedoch wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert <sup>11)</sup>	nein (nur Fisher Inv. Europe)	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Fisher); ziemlich tief (Avadis, nur via <u>ISS Norm Based</u> )
Aktien World Small Cap	Nordea	Nordea 2 BetaPlus Enhanced Global Sustainable Small Cap Equity Fund	50%	55 t/Mio	sehr hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World Small Cap	UBS (ex Credit Suisse)	CSIF (CH) Equity World ex CH Small Cap ESG Blue (MSCI World ex Switzerland Small Cap ESG Leaders)	35%	55 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Aktien World Small Cap	UBS (ex Credit Suisse)	CSIF (CH) III Equity World ex CH Small Cap ESG Blue - Pension Fund Plus (MSCI World ex Switzerland Small Cap ESG Leaders)	35%	55 t/Mio	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World Small Cap	UBS	UBS (CH) Institutional Fund 2 – Equities World ex CH Small Climate Aware NSL	Evaluation im Plan (Neulancierung 2025) <sup>12)</sup>	sehr hoch (Fokus auf Net Zero Target Firmen) <sup>12)</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 World Small Cap	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Global Small Cap passiv	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>		
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)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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
Aktien Europa	Zurich Invest (J.P. Morgan)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Europa	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)		Fonds wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein (J.P. Morgan Austritt)	nein	ziemlich tief (J.P. Morgan)	gut (J.P. Morgan erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (J. Morgan, gemessen an Gewicht & Ressourcen), Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Europa	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Europa passiv		Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	
Aktien Europa inkl. Schweiz	Pictet	Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	60%	90 t/Mio	exzellent (Totalauschluss 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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	OLZ	OLZ - Equity Switzerland Optimized ESG	85%	90 t/Mio	exzellent, jedoch suboptimale Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2) 11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engagement im Plan
Aktien Schweiz	Picard Angst	Mandat ESG+ Overlay Strategie	75%	55 t/Mio	sehr hoch, jedoch mangelhafte Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2) 11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
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>				ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel
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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Schweiz	30%	35 t/Mio	mittel <sup>12)</sup>	ja, (DWS, Schroders) Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	ja (Schroders), nein (DWS)	gut (DWS, Schroders)	sehr gut (Schroders), gut (DWS)	gut, Zurich (via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )
Aktien Schweiz	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Aktien Schweiz passiv	0%	0 t/Mio	neutral <sup>12)</sup>	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds- konstruktion)	CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai- nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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)
Aktien Schweiz Small & Mid Caps	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)
Aktien Schweiz Small & Mid Caps	OLZ	OLZ Equity Switzerland Small & Mid Cap Optimized ESG	35%	7 t/Mio	mittel, jedoch suboptimale Active Ownership, empfohlen unter Vorbehalt <sup>2) 11)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	aktuell ziemlich tief; Aufbau Engage- ment im Plan

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Obligationen, breit diversifiziert

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Obligationen Convertible	Advent Capital	Aktuell keine Evaluation <sup>11</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
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	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 (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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen (Convertible) World & Emerging Markets, Unternehmen	Zurich Invest (Advent Capital)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Wandelanleihen Global	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)	Fonds wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Advent Capital), Zurich gut (via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	
Obligationen	Barings	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief		
Obligationen	MetLife Investment Management	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein	nein	nicht erfasst	tief	NA		
Obligationen	PGIM Fixed Income	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein (aber PGIM Group Mitglied des <u>IIGCC</u> )	nein	nicht erfasst	ziemlich tief	ziemlich tief		
Obligationen	PIMCO	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein (Austritt)	nein	NA <sup>2)</sup>	ziemlich tief	ziemlich tief		
Obligationen Fremdwährung und Schweiz	Vontobel	Aktuell keine Evaluation <sup>11)</sup>	Alle Fonds sind wegen mangelhafter Active Ownership nicht empfehlenswert	nein	nein	nicht erfasst	tief (2025 etwas besser)	ziemlich tief		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
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 Bond – Emerging Markets Corporate IG	30% <sup>13</sup>	<sup>13</sup>	sehr hoch <sup>12</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Obligationen Emerging Markets, Staaten	Candriam	Candriam Sustainable Bond Emerging Markets	NA	NA	exzellent (Staaten selektioniert/unter- übergewichtet je nach 2°C-Align- ment, Environmental Performance Index, Human Develop- ment Index, Freedom in the World Index, Corruption Per- ception 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% (Unter-nehmen)	330 t/Mio (Unter-nehmen)	exzellent (13% Green Bonds) <sup>12</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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
Obligationen USA Unternehmen	Zurich Invest (PGIM)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Obligationen Unternehmen USD	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)		Alle Fonds sind wegen suboptimaler Active Ownership wenig empfehlenswert	nein (aber PGIM Group Mitglied des <u>IIGCC</u> )	nein (PGIM)	nicht erfasst	ziemlich tief (PGIM)	ziemlich tief (PGIM) gut (Zurich via <u>ISS-ESG</u> <sup>11)</sup> )
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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 <u>Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</u>								
Obligationen World & Emerging Markets, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate	85% (Unternehmen)	100 t/Mio (Unternehmen)	exzellent (Kompletausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, auch ESG-Positivselektion <sup>13)</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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World & Emerging Markets, Staaten	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Global Government Bonds Climate Risk-Adjusted Passive (FTSE Climate Risk-Adjusted World Government Bonds)	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 <u>ISS-ESG Net Zero</u>	ja (Lombard Odier), nein (DWS)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <u>ISS-ESG Net Zero</u> , 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 <u>Paris-Aligned Benchmark</u> 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 <u>Paris-Aligned Benchmark</u> 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustain-ability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 (Komplett ausschluss 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, (Komplett ausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 25% Green Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA
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
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, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <u>ISS-ESG Net Zero</u> , Inland via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Robeco	Robeco Climate Global Bonds	65% <sup>6)</sup> (Unternehmen)	<sup>6)</sup>	exzellent (folgt betr. Unternehmen dem EU <u>Paris-Aligned Benchmark</u> 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
Obligationen World, Unternehmen & Staaten	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate	90% (Unternehmen)	100 t/Mio (Unternehmen)	exzellent (Kompletausschluss fossile Energieträger, Absenkpfad 1.5°C-aligned, 9% Green & Social & Sustainable Bonds) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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, Unternehmen	Zurich Invest (DWS, Lombard Odier)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Obligationen Unternehmen EUR	Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)			ja (DWS, Lombard Odier), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	ja (Lombard Odier), nein (DWS, Zurich)	gut (DWS)	gut (DWS)	gut (Lombard Odier, und Zurich via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Europa, (wenig) USA, Unternehmen & Staaten	Graubündner 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)
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 (SBI ESG Foreign AAA-BBB)	55% (Unternehmen)	14 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Foreign CHF, (meist) Unternehmen	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Ausland - Medium Term ESG Passive II (SBI ESG Foreign AAA-BBB 1-5)	55% (Unternehmen)	14 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Foreign CHF, (meist) Unternehmen	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Obligationen CHF Ausland		Evaluation im Plan (noch fehlende CO2-Daten)	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, komplementäres Engagement via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	
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
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) <sup>33)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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-Engage-ment mit Pfandbriefinsti-tuten) <sup>33)</sup>
Obligationen Schweiz Unternehmen (Inland) & Staat	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II (SBI Domestic ESG AAA-BBB)	65% (Unternehmen)	11 t/Mio (Unternehmen)	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen (Inland) & Staat	UBS	UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland Medium Term ESG Passive II (SBI Domestic ESG 1-5 AAA-BBB)	65% (Unternehmen)	15 t/Mio (Corpo-rates))	hoch <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	NA
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Berner Kantonalbank (BEKB)	BEKB Obligationen Nachhaltig CHF	60% (Unternehmen, CO2e ab-solut in t, primär Scope 3) <sup>5)</sup>	5)	hoch <sup>12)</sup>	Analoges, komple-mentäres Engage-ment via <u>ISS-ESG Net Zero</u>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Ausland via <u>ISS-ESG Net Zero</u> , Inland via Ethos)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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
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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds-konstruktion)	CO2e-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungsleistung mit Marktsignal (Unternehmensobligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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 Pfandbriefinsti-tuten) <sup>33)</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 Pfandbriefinsti-tuten) <sup>33)</sup>
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 Pfandbriefinsti-tuten) <sup>33)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat (Index, wo bekannt, bei strikt passiver Fonds- konstruktion)	CO2e- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute CO2- Reduktion (Scope 1,2) relativ zu Bench- mark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Absolute Dekarbonisierungs- leistung mit Marktsignal (Unternehmens- obligationen) und Erhöhung Nachhaltigkeit im Vergleich zum Markt	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai- nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima- Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Zurich Invest (DWS)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Obligationen CHF 15+		Evaluation im Plan (noch fehlende CO2- Daten)	ja (DWS), Zurich (Supporter & analoges, kom- plementäres En- gagement via <u>ISS- ESG Net Zero</u>	nein	gut (DWS)	gut (DWS)	Zurich gut via <u>ISS- ESG Net Zero</u>	
Obligationen Schweiz Unternehmen & Staat	Zurich Invest (DWS, Lombard Odier)	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Obligationen CHF Inland		Evaluation im Plan (noch fehlende CO2- Daten)	ja (DWS, Lombard Odier), Zurich (Supporter & analoges, kom- plementäres En- gagement via <u>ISS- ESG Net Zero</u>	ja (Lombard Odier), nein (DWS, Zurich)	gut (DWS)	gut (DWS)	gut (Lombard Odier, und Zurich via <u>ISS-ESG Net Zero</u> )	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Mixed Produkte, 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>11</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ 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	<a href="#">Climate Rating financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Aktien, Obligationen, Mixed, Themenfonds Core-ähnlich	Flossbach von Storch	Evaluation im Plan				nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (direkt mit Firmen)
Aktien World und Schweiz, Obligationen Unternehmen & Staaten (Europa/Schweiz, Entwicklungs-banken, Themenfonds Core-ähnlich "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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ 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	<a href="#">Climate Rating financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>		
Aktien World und Schweiz, Unternehmensobligationen Schweiz, Themenmandate	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 (direkt mit Firmen)		
Obligationen Unternehmen & Staaten, World und Schweiz, Aktien World und Schweiz, Themenfonds Core-ähnlich "Ethik/Best in Service"	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> )		

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen & Staaten (World/ Schweiz, Entwicklungs-banken, (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 (Kompletausschluss fossile Energie-träger und Kraft-werke, fossil-ab-hängige Technolo-gien z.B. Aviation, Road Transport, Selektion Firmen z.B. aus Materials, Industrials, Con-sumer 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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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>11</sup>	Absolute CO2-Reduktion (Scope 1,2) relativ 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="#">GLIN-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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustainability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	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 Climate & <a href="#">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 Totalausschluss fossile Energieträger), Art.9 <sup>12</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien Emerging Markets, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15</sup>	Nordea	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	80%	220 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 <u>IIGCC</u>	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 ex China Sustainable Stars Equity Fund	80%	270 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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, Wasser- aufbereitung, grünen Transport, nachhaltige Landwirtschaft), 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>	hoch (Selektion 200+ Low-Carbon Grossfirmen primär aus Communication, Industrials, Finance, Health, Consumer Discretionary), 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 Grids, Circular Procurement) <sup>10)</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	mittel (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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15</sup> )	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Aktien global, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-align-ment & 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
Aktien global, Themenfonds Ressourcen-effizienz	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> )	De Pury Pictet Turrettini	ENETIA Energy Transition Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Renewables, Energy Efficiency, Energy Storage Battery/Hydrogen, Smart Grids, Smart Mobility)	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>14</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</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; Wasser- aufbereitung; gegen Ökoschäden, Entwaldung, nicht nachhaltige Landwirtschaft), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15</sup> )	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Aktien global, Themenfonds Low Carbon, High <u>SDG</u> Impact <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- <u>SDG</u> -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 & <u>SDG</u> Leaders & Improvers <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- <u>SDG</u> -positiver Firmen aus <u>SDG</u> -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 (direkt mit Firmen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Net-Zero Alignment & <u>SDG</u> -positive Innovation Leaders <sup>15)</sup>	Glo-balance <sup>31)</sup>	Globalance Zukunftsbeweger Focused	65%	70 t/Mio	exzellent (Selektion <u>SDG</u> -positiver Firmen aller Sektoren, Net-Zero 2040 Strategie, sehr starke Reduktion fossile Energieträger) <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut
Aktien global, Themenfonds, Core-ähnlich, Climate Leaders <sup>15)</sup>	Graubündner 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 ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Equity - Global Dividend	50% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	hoch (Selektion Firmen vieler Sektoren mit hoher Rendite- Erwartung, dabei fossile Energieträger stark reduziert), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global Themenfonds Net Zero 2035 <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Equity - Global Climate 2035	60% <sup>8) 29)</sup>	<sup>8) 29)</sup>	exzellent (Absenkpfad zu Netto Null 2035 EU <u>Paris-Aligned Benchmark</u> , Kompletausschluss fossile Energieträger), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien global, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Equity - Global Thematic I30	45% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	hoch (Selektion Firmen vieler Sektoren mit hoher Rendite- Erwartung, dabei fossile Energieträger stark reduziert), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Aktien global Themenfonds Green Revenues <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Equity - Green Planet	NA	NA	hoch (Selektion [eher] Grossfirmen mit Beitrag für Clean Energy, Energy Efficiency, Clean Transport, Circular Economy, Ecosystem Protection), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainabilty Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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)	nein	ziemlich tief	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Aktien global Themenfonds "Key Climate Pledge Firms" <sup>15)</sup>	Legal & General	L&G Climate Action Global Equity Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion CO2-relevanter Firmen/Sektoren mit glaubwürdigen/begonnenen Klimaplänen, die Ziel konzentrierten L&G-Engagements sind) <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	sehr gut	NA
Aktien global, Themenfonds Core-ähnlich, ESG-alignement & 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, 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 global, 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 global, Themenfonds ESG-aligned Financial Per-formance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	40%	45 t/Mio	hoch (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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 klima-positive 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ 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 24</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie 15)</a>	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> 2023	Sustainability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustainability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>25</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>26</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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 <u>IIGCC</u>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Aktien global, Themenfonds Core-ähnlich, Paris Net Zero & <u>SDG</u> Alignment <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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15</sup> )	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	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 Sekto- ren mit hoher Leistung für die Kreislauf-wirtschaft), Art. 9 <sup>12</sup> )	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustainability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	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 Sustainable Water <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Sustainable Water Fund	NA	NA	sehr hoch (Selektion Firmen mit Beitrag für Clean Water & Sanitation, Abfallmanagement, Schutz Meer-/Land-Ökosysteme), Art.9 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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 Dekarbonisierungs- leistung und SDG- Alignment), Art.8 <sup>12)</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
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 Welt- wirtschaft), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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
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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien global, Themenfonds Grüne Immobilien, Umwelt-schutz 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
Aktien global, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Telco	Telco Classic - Sustainable Heritage Fonds	NA	NA	mittel (Selektion Firmen mit Beitrag für erneuerbare Energien, Energy Storage, umweltfreundliche und intelligente Transportlösungen) <sup>11)</sup>	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (nur Inland via <u>ISS International Proxy Voting Guidelines</u> )
Aktien global, Themenfonds Low Carbon & ESG-Alignment <sup>15)</sup>	UBP	UBAM - 30 Global Leaders Equity	55%	65 t/Mio	hoch (Selektion Grossfirmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 8 <sup>11)</sup>	nein, aber Mitglied des <u>IIGCC</u>	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 <u>IIGCC</u>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (für die Themenfonds Art. 9)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15</sup> )	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Climate Rating financemap 2023	Sustainability Rating Share Action 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
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)
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	tief (2025 etwas besser)	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> )	nein (Austritt, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a> )	nein	ziemlich tief	mittel (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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
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	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ 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	<a href="#">Climate Rating financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien World, Themenfonds "Ethik/Best in Service" <sup>15)</sup>	Arete Ethik (Thurgauer Kantonalkbank 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 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
Aktien Europa Small and Mid Caps, Themenfonds ESG-align-ment & 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Aktien Europa Small and Mid Caps, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable 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	30%		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)
Aktien World inkl. (wenig) Schweiz, Emerging Markets, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Equity - Global Dividend	50% <sup>13)</sup>	<sup>13)</sup>	hoch (Selektion Firmen primär aus IT, Health, Finance, low carbon und mit guten ESG-Ratings), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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, low carbon und 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 <u>ISS Norm Based</u> )
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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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 (direkt mit Firmen)
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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15</sup> )	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	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 Gross-firmen 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 Gross-firmen 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 Gross-firmen 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	hoch (Selektion Gross-firmen aus low carbon Sektoren mit guten ESG-Ratings), Art. 8 <sup>11</sup> )	nein, aber Mitglied des <u>IIGCC</u>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (für die Themenfonds Art. 8)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustainability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						Climate Action 100+ Participant	Nature Action 100 Participant	Climate Rating financemap 2023	Sustai-nability Rating Share Action 2023 <sup>2)</sup>	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	exzellent (Selektion 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)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen & Staaten Asien, Themenfonds Transition Support <sup>15)</sup>	Robeco	Robeco Transition Asian Bonds Fund	NA	NA	exzellent (Selektion Firmen mit glaubwürdigen Klimazieln, Beitrag zu Klimalösungen; ca. 40% Green & Sustainable Bonds), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	sehr gut	NA
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>	ESG-AM	ESG-AM Climate Transition Bond Fund	Ambition auf 1.5°C-Pfad <sup>15) 26)</sup>		exzellent (keine Kohle-/Erdölförderung & high-CO2-Kohle-/Gas-Kraftwerke, Selektion Firmen mit Net-Zero CO2-Absenkrate & Klimaplan), Art. 9 <sup>12)</sup>	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt mit Firmen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds "SDG-Alignment & Net Zero Heroes" <sup>15)</sup>	ESG-AM	ESG-AM High Yield Social Transformation Fund	Implied Temperature Rise (ITR): Portfolio 1.6°C Benchmark 2.5°C. Ambition auf 1.5°C-Pfad <sup>15)</sup>	exzellent (keine Kohle-/Erdölförderung & high-CO2-Kohle-/Gas-Kraftwerke, Selektion SDG 5 & 8-positive Firmen mit Net-Zero CO2-Absenkrate & Klimaplan, 7% Green/Sustainability Bonds), Art. 9 <sup>12)</sup>	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt mit Firmen)	
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>	exzellent (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	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	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	exzellent (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 Extra Sustainable Corporates & Green Bonds <sup>15)</sup>	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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustai-nability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Unternehmen global, Fokus Industrieländer, Themenfonds Net Zero Heroes <sup>15)</sup>	respons-Ability/ ESG-AM	responsAbility Transition to Net Zero Fund	25%	50 t/Mio	exzellent (Selektion Net Zero Firmen mit Klimaplan/ sehr hohem CO2-Reduktionspotenzial, inkl. Stahl, Zement), Art. 9 <sup>12)</sup>	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (via ESG-AM)
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 & Entwicklungsbanken global, Fokus Industrieländer, Themenfonds <u>SDG</u> -Alignment & Green Bonds <sup>15)</sup>	ESG-AM	ESG-AM Multi Credit Fund	Ambition auf 1.5°C-Pfad <sup>15)</sup>		exzellent (keine Kohle-/Erdölförderung & high-CO2-Kohle-/Gas-Kraftwerke, Selektion <u>SDG 5 &amp; 8</u> -positive Firmen mit Net-Zero CO2-Absenkrate & Klimaplan, 33% Green/Sustainability Bonds), Art. 9 <sup>12)</sup>	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	NA (nur Themenfonds Obligationen im Angebot)	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt mit Firmen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>11</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15</sup> )	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Obligationen Unternehmen World, Themenfonds ESG-align-ment & 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
Obligationen Unternehmen World, Themenfonds ESG-align-ment & 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-align-ment <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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ zu Benchmark in t CO2e/ Mio. Umsatz <sup>1)</sup>	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Dekarbonisierungsleistung und/oder Anteil/ Additionalität der Aktivitäten gemäss EU-Taxonomie <sup>24</sup> und/oder GIIN-IRIS+Taxonomie <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers				
						<u>Climate Action 100+</u> Participant	<u>Nature Action 100</u> Participant	Climate Rating <u>financemap</u> 2023	Sustainability Rating <u>Share Action</u> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
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
Obligationen Unternehmen Europa, Themenfonds Net Zero 2035 <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Bond - EUR Corporates	70%	70t/Mio	exzellent (Absenkpfad zu Netto Null 2035, Kompletausschluss fossile Energieträger), Art. 8 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
Obligationen Unternehmen Europa, Themenfonds ESG-aligned Financial Performance <sup>15)</sup>	Nordea	Nordea 1 - European High Yield Sustainable 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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) relativ 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustainabilty Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Obligationen Staaten & (etwas weniger) Unternehmen Europa, Themenfonds Net Zero 2035 <sup>15)</sup>	J. Safra Sarasin	JSS Sustainable Bond - Euro Broad	85% (Corporates) <sup>8)</sup>	<sup>8)</sup>	exzellent, (Absenkpfad zu Netto Null 2035, Komplettauschluss fossile Energieträger), Art. 9 <sup>12)</sup>	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut
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 (Direkt mit Firmen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	<a href="#">Climate Rating financemap</a> 2023	<a href="#">Sustai-nability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Infrastruktur	APG Asset Management	Co-Investment mit Schweizer Pensionskassen (im Aufbau, mit Recht der Investoren auf Approval/Reject der Vorschläge)	NA	Evaluation in Arbeit (Potenzial für <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Infrastruktur (Fund of Funds)	AXA	AXA Vorsorge Private Infrastructure Fund		Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>	ja	ja	gut	gut	Evaluation in Arbeit <sup>12)</sup>
Infrastruktur	Baloise via Infranity/ Generali, MEAG/ Munich Re, Macquarie)	Baloise Infrastructure Debt Fund	mittel (Engagement für CO2- Datengenerierung/ Dekarbonisierungs-ziele)	mittel (erneuerbare Energien, High/ Medium Carbon Firmen mit Dekarbonisierungsplänen; Rest: eher neutrale Investments in Transport, Social Infrastructure/Buildings, Digitalization/ Communication)	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engage-ment)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Infrastruktur	Brookfield Asset Management	Global Transition Fund II	mittel (CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungs-ziele)	neutral (erneuerbare Energien, Infrastruktur-Investments für High Carbon Firmen zur Dekarbonisierung, jedoch Anteil Nuclear Energy, LNG- und Fossil Fuel Pipelines)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engage-ment)
Infrastruktur	DWS	DWS Invest Global Infrastructure	nachteilig (nicht empfehlenswert)	nachteilig (hoher 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	Energy Infrastructure Partners	UBS (ex Credit Suisse) Anlagestiftung Energie-Infrastruktur Schweiz	schwach (wenig empfehlenswert)	schwach (Clean Energy/Wasser-kraft/Stromnetz, E-Mobility-Ladestatio-nen, jedoch Über-gewicht an Fossil-gas-Pipelines/LNG-Terminals,Fossil-gaskraftwerke, auch Kernkraft)	NA	NA	NA	NA	NA <sup>25</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Infrastruktur	Energy Infra-structure Partners	Fonds EIP I (Energie-Infrastruktur Schweiz)	schwach (wenig empfehlenswert)	schwach (Clean Energy/Wasser-kraft/Stromnetz, E-Mobility-Ladestatio-nen, jedoch Über-gewicht an Fossil-gas-Pipelines/LNG-Terminals,Fossil-gaskraftwerke, auch Kernkraft)	NA	NA	NA	NA	NA <sup>25</sup>
Infrastruktur	Energy Infra-structure Partners	UBS (ex Credit Suisse) Anlage-stiftung Energy Transition Infra-structure (OECD-Länder, Fokus Europa)	mittel (Zunahme Clean Energy, auch Engagement für Dekarbonisierungs-ziele Scope 1 Methan bei Fossilgas-Pipelines & LNG)	neutral (viel Clean Energy/PV-/Wind-parks, jedoch auch Fossilgas-Pipelines/ LNG-Terminals )	NA	NA	NA	NA	gut (Direkt-Engage-ment)
Infrastruktur	Energy Infra-structure Partners	Fonds EIP III (Energy Transition Infrastructure, OECD-Länder, Fokus Europa)	mittel (Zunahme Clean Energy, auch Engagement für Dekarbonisierungs-ziele Scope 1 Methan bei Fossilgas-Pipelines & LNG)	neutral (viel Clean Energy/PV-/Wind-parks, jedoch auch Fossilgas-Pipelines/ LNG-Terminals )	NA	NA	NA	NA	gut (Direkt-Engage-ment)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Infrastruktur	Federated Hermes	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>	mittel (CO2-Daten-generierung weit fort-geschritten, Engage-ment für 100% mit Paris-1.5°C-aligned Targets bis 2025)	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engage-ment)
Infrastruktur (teils Fund of Funds)	Golding Capital Partners	Evaluation im Plan <sup>12)</sup>	mittel (CO2-Daten-generierung weit fort-geschritten, Engage-ment für Dekarboni-sierungsziele)	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engage-ment mit Subfund-Managern)
Infrastruktur	Helvetia/Mercer	Helvetia Anlagestiftung, Anlagegruppe Infrastructure Equity Global Evergreen	schwach (wenig empfehlenswert) <sup>11)</sup>	neutral (konkrete Investments noch unbekannt, vorge-sehen Clean Energy, (Fossil?) Energy & Transport, Social Infrastructure, Digitalisation, Communication)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Direkten-gagement)
Infrastruktur	IFM Investors	IFM Global Infrastructure Fund	nachteilig (nicht empfehlenswert) <sup>25)</sup>	nachteilig (konven-tionell. Hoher Anteil an Flughäfen, LNG Terminals, Fossil-gas-Pipelines, Autobahnen) <sup>25)</sup>	Ja (für Aktien Australien), auch Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Direkt-engage-ment) <sup>25)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Infrastruktur	IFM Investors	Siehe auch Fonds unter <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a>							
Infrastruktur	IST Invest-ment-stiftung <sup>23</sup>	IST3, Anlagegruppe Infrastruktur Global	schwach (wenig empfehlenswert) <sup>11</sup>	neutral (Clean Energy, Clean Wa-ter, aber noch in-tensiv an Scope 3 Emissionen auf-grund Fossilgas-Pi-pelines, Autobahnen. Auch starker Anteil an ESG-neutralen Investments)	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Direkt-engagement) <sup>25</sup>
Infrastruktur	IST Invest-ment-stiftung <sup>23</sup> / Blackrock	IST3 Anlagegruppe Infrastruktur Kredite 3 USD	nachteilig (nicht empfehlenswert) <sup>11</sup>	nachteilig (konven-tionell. Hoher Anteil an Flughäfen, LNG Terminals) <sup>11</sup>	nein (nur Blackrock Europa/ Internatio-nal, USA ausge-treten)	nein	ziemlich tief (erfasst vor Austritt USA Cli-mate Ac-tion 100+)	ziemlich tief (er-fasst vor Austritt USA Cli-mate Ac-tion 100+)	tief (Blackrock, gemessen an Gewicht & Ressour-cen; IST: <sup>25</sup> )
Infrastruktur	IST Invest-ment-stiftung <sup>23</sup> / Edmond de Rothschild	IST3, Anlagegruppe Infrastruktur Kredite 3 EUR	nachteilig (nicht empfehlenswert)	nachteilig (konven-tionell. Verdacht auf hohen Anteil an fossiler Infrastruk-tur z.B. Pipelines)	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (IST: <sup>25</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Infrastruktur	JP Morgan	JPMorgan Funds - Infrastructure Investments Fund IIF	nachteilig (nicht empfehlenswert) <sup>11</sup>	nachteilig (konventionell, Verdacht auf hohen Anteil an fossiler Infrastruktur z.B. Pipelines) <sup>11</sup>	nein (Austritt)	nein	ziemlich tief	gut (erfasst vor Austritt Climate Action 100+)	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Infrastruktur	La Caisse/ InPact	Swiss Institutional Consortium Infrastructure Global LP, Co-Investment mit Pensionskas-sen (im Aufbau, mit Recht der Investoren auf Approval/Reject der Vorschläge)	NA	Evaluation in Arbeit (Potenzial für <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Infrastruktur	Partners Group	Aktuell ausser nachfolgendem Fonds, keine an-deren geeigneten Fonds oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	nachteilig (nicht empfehlenswert)	generell nachteilig (konventionell, Verdacht auf hohen Anteil an fossiler Infrastruktur z.B. Pi-pelines, LNG-Ter-minals, Flughäfen, Autobahnen) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich ief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>	
Infrastruktur	Partners Group	Partners Group Next Generation Infrastructure CHF	Keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich <sup>11</sup>		NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)	
Infrastruktur	Patri-monium	Siehe Angebot unter <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a>								
Infrastruktur (Private Equity)	Quaero	Quaero European Infrastructure fund III	schwach (wenig empfehlenswert) <sup>11</sup>	neutral (erneuerbare Energien, jedoch Anteil Autobahnen mit Scope 3 Emissionen. Übrige Investments neutral) <sup>11</sup>	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief	
Infrastruktur	Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life, Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (Fund of Funds)	schwach (wenig empfehlenswert) <sup>11</sup>	neutral (erneuerbare Energien, jedoch intensiv an Scope 3 Emissionen wegen Teil Autobahnen, Flughäfen. Rest neutral) <sup>11</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	tief (Direktengagement)	

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1, Scope 2, <b>Scope 3</b> )	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an Bilanz Positivanteil/Additionali-tät 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	Climate Rating <a href="#">financemap</a> 2023	Sustai-nability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2</sup>
Infrastruktur	Swiss Life	Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	schwach (wenig empfehlenswert) <sup>11</sup>	neutral (Bahninfrastruktur, jedoch intensiv an Scope 3 Emissionen wegen Anteil Autobahnen. Rest neutral) <sup>11</sup>	ja	nein	nicht erfasst	tief	tief (Direkt-engage-ment)
Infrastruktur	Swiss Life	Siehe auch Fonds unter <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a>							
Infrastruktur	Zurich Invest / GCM Grosvenor	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Infrastruktur Evergreen	schwach (wenig empfehlenswert) <sup>11</sup>	neutral (Clean Energy, Clean Transport, jedoch Anteil Fossilgas-Strom, sowie Strassen, Flughäfen mit CO2 Scope 3. Starker Anteil ESG-neutraler Investiments inkl. Gefängnisse mit fraglicher Sozialwirkung)	NA <sup>25</sup>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (GCM Grosvenor; Zurich <sup>25</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Alternative Anlagen mit potenziellem Impact-Anteil: Private Equity, Private Debt, Hedge Funds, Kryptowährungen, Rohstoffe/Gold

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating financemap</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Derivate	Finreon	Finreon Volatility Income®	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  4</sup>	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut <sup>4</sup>
Venture Capital (Private Equity, Private Debt)	L1D	Portfolio an globalen Direktbeteiligungen/-finanzierungen sowie Fund of Funds je von Crypto-/Blockchain-Startups	potenziell nachteilig (Projektion bedeutender CO2-Emissionen Scope 3, Einforderung von CO2-Begrenzungszielen erforderlich)	neutral (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (keine Nachhaltigkeitsziele für Startups)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity, Venture Capital	Founderful	Portfolio an Direktbeteiligungen Startups Schweiz	potenziell schwach (keine CO2-Emissionsprojektion inkl. Scope 3 mit Einforderung von Begrenzungszielen ersichtlich)	neutral (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (keine Nachhaltigkeitsziele für Startups)
Private Equity, Venture Capital	Helvetica Capital	Swiss Entrepreneurs Fund	potenziell schwach (keine CO2-Emissionsprojektion inkl. Scope 3 mit Einforderung von Begrenzungszielen ersichtlich)	neutral (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (keine Nachhaltigkeitsziele für Startups)
Private Equity, Venture Capital	Redalpine	Portfolio an Direktbeteiligungen Startups Europa	potenziell schwach (keine CO2-Emissionsprojektion inkl. Scope 3 mit Einforderung von Begrenzungszielen ersichtlich)	neutral (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (wo möglich & sinnvoll, Direkt-Engagement, aber kein Reporting)
Private Equity, Venture Capital	Zürcher Kantonalbank (ZKB)	Swisscanto (CH) Private Equity Switzerland Growth II L-QIF KmGK	potenziell schwach (keine CO2-Emissionsprojektion inkl. Scope 3 mit Einforderung von Begrenzungszielen ersichtlich)	neutral (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	nicht erfasst	NA <sup>25</sup>	tief (keine Nachhaltigkeitsziele für Startups)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity (Direkt-beteiligung)	3i Infra-structure	3i Infrastructure plc	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungs -ziele	neutral (Infrastrukturahe Firmen der erneuerbaren Energien, aber auch Infrastruktur für Aviation, Road Transport, Rest neutral; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Apogem Capital (New York Life Investments Group)	Aktuell keine geeignete Fonds oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs -zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup> )	nein (New York Life)	nein (New York Life)	nicht erfasst	NA <sup>25</sup> )	tief (Apogem zu Sub-manager)
Private Equity (Funds of Funds)	Avadis/ Future Standards (ex Portfolio Advisors)	Avadis Anlagestiftung, Anlagegruppe Private Equity Welt XVII	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs -zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (Future Standards); ziemlich tief (Avadis, nur via <a href="#">ISS Norm Based</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity	Bain Capital	Konventionelle Fonds oder Mandatsprofile	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungs -ziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Bain Capital	Bain Capital Double Impact Fund II	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungs -ziele	neutral (eher konventionelle Selektion SME's USA, viel IT & Health, jedoch Monitoring für Nachhaltigkeitspfad) <sup>12</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Brookfield Asset Management	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungs -ziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Federated Hermes	Federated Hermes GPE Innovation Fund II (Direct)	Systematisches Monitoring der CO2-Daten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	mittel (SME's Europa: viel IT-Lösungen, geschätzt ein Drittel konform zu obigen Taxonomien, übrige Investments neutral), Art. 8 <sup>12</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Equity	Federated Hermes	Federated Hermes GPE Innovation Fund II (Fund of Funds)	Systematisches Monitoring der CO2-Daten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	mittel (SME's Europa: viel IT-Lösungen, geschätzt ein Drittel konform zu obigen Taxonomien, übrige Investments neutral) <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement Sub-Managers via Look-through)
Private Equity	Federated Hermes	Federated Hermes Private Equity Co-investment Fund V	Systematisches Monitoring der CO2-Daten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	neutral (eher konventionelle Selektion SME's global inkl. Emerging Markets, jedoch ESG-Monitoring für Nachhaltigkeitspfad) <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Federated Hermes	Federated Hermes Global Private Equity Co-investment Fund VI	Systematisches Monitoring der CO2-Daten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	neutral (eher konventionelle Selektion SME's global inkl. Emerging Markets, jedoch ESG-Monitoring für Nachhaltigkeitspfad) <sup>12)</sup>	ja	ja	sehr gut	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>2)</sup>
Private Equity (Mandate, Fund of Funds)	Flexstone Partners (Natixis Group)	Nur konventionelle Angebote des Typs Fund of Funds 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 (häufig stark CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11)</sup>	nein (Natixis)	nein (Natixis)	tief (Natixis)	nicht erfasst	tief (Flexstone zu Sub-manager)
Private Equity (teils Fund of Funds)	Future Standard (ex Portfolio Advisors)	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Daten-generierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs-zielen ersichtlich	generell schwach (häufig stark CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11)</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (kein Direkten-gagement, keines zu Sub-manager)
Private Equity (teils Fund of Funds)	Golding Capital Partners	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engage-ment mit Subfund-Managern)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity (teils Fund of Funds)	Hamilton Lane	Private Equity (teils Fund of Funds)	CO2-Datengenerierung in Arbeit	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (Direkt-Engagement begonnen)
Private Equity (teils Fund of Funds)	Harbour Vest	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	mittel (Direkt-Engagement begonnen)
Private Equity	IST Invest-ment-stiftung <sup>23</sup> / Schroders	IST 3 Anlagegruppe Private Equity EUR	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	ja (Schroders)	ja (Schroders)	gut (Schroders)	sehr gut (Schroders)	sehr gut (Schroders Direkten-Engagement), gut (IST via <a href="#">Sustainalytics Finance &amp; Forests</a> )
Private Equity	IST Invest-ment-stiftung <sup>23</sup> / Schroders	IST 3 Anlagegruppe Private Equity 2 EUR	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	ja (Schroders)	ja (Schroders)	gut (Schroders)	sehr gut (Schroders)	sehr gut (Schroders Direkten-Engagement), gut (IST via <a href="#">Sustainalytics Finance &amp; Forests</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Equity	IST Invest-ment-stiftung <sup>23</sup> / Schroders	Anlagegruppe Private Equity Impact EUR (PE3)	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	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)	sehr gut (Schroders Direkten-gagement), gut (IST via <a href="#">Sustainalyti cs Finance &amp; Forests</a> )
Private Equity	LGT Capital Partners	Konventionelle Fonds oder Mandatsprofile	CO2-Datengenerierung in Arbeit	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	gut (generell & mit Direkt-Engage-ment)
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 (generell & mit Direkt-Engage-ment)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity	Partners Group	Aktuell keine geeignete Fonds, Anlagegruppen oder Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation <sup>11, 12, 13, 14</sup>	keine CO2-Daten-generierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs -zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (gemessen an Gewicht & Ressourcen)
Private Equity	Patri-monium	Private Equity Fund	keine CO2-Daten-generierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs -zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Direkten-gagement)
Private Equity	Pictet	Pictet Private Assets – Environment Co-Investment Fund	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	gut (Pictet generell & mit Direkt-Engage-ment)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity	Renaissance	Renaissance Anlagestiftung	CO2-Daten bekannt, Engagement für Dekarbonisierungsziele	neutral (Konventionelle Auswahl der Schweizer SME's, jedoch ESG-Monitoring für Nachhaltigkeitspfad)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Schroders	Evaluation im Plan <sup>12</sup>	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	ja	ja	gut	sehr gut	sehr gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Solutio	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs-zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Private Equity (teils Fund of Funds)	StepStone	Konventionelle Fonds oder Mandatsprofile	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Equity	StepStone	Impact-Mandatsprofile in Linie mit SDG-/GIIN Iris+ Aktivitäten und Klimazielen	Engagement für CO2-Datengenerierung und für Dekarbonisierungsziele	mittel bis hoch / konkrete Impact-Aktivitäten je nach Mandatvorgabe	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Equity	Swise	Evergreen Private Equity Fund	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tiefe
Private Equity	Swiss KMU Partners	SKP Investments Name SICAV – Olio Fund	NA	mittel (Direktinvestition in neue Bio-Olivenölplantagen Italien/nachhaltige Landwirtschaft)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA <sup>14</sup>
Private Equity	Zurich Invest (CGM Grosvenor)	Aktuell keine geeignete Fonds oder Anlagegruppen mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Debt	Apogem Capital (New York Life Investments Group)	Aktuell keine geeignete Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	nein (New York Life)	nein (New York Life)	nicht erfasst	tief	tief (Apogem zu Submanager)
Private Debt (teils Fund of Funds)	Bain Capital	Aktuell keine geeignete Mandatsprofile mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Debt	Baloise (via Hayfin und Permira)	Baloise Corporate Direct Lending	CO2-Datengenerierung und Förderung von Dekarbonisierungszielen in Arbeit	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	ja	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Debt	Barings	Aktuell keine Evaluation <sup>11</sup>			nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief
Private Debt	Brookfield Asset Management	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Debt (teils Fund of Funds)	Future Standard (ex Portfolio Advisors)	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief (kein Direktenagement, keines zu Submanager)
Private Debt (teils Fund of Funds)	Golding Capital Partners	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	CO2-Datengenerierung weit fortgeschritten, Engagement für Dekarbonisierungsziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement mit Subfund-Managern)
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 CO2-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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Debt	Kartesia (Candriam)	Kartesia Senior Opportunities Fund	Mehrheit der SME's misst CO2-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 Impact Fund	CO2-Messung vor Selektion, CO2-Reduktionsplan mit SDG-Verbesserung während Investmentphase	mittel (Europa, Selektion SDG-centered SME's mit/ für CO2 Reduction, Circular Economy, Biodiversity), Art. 9	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	sehr gut (Direkt-Engagement)
Private Debt	LGT Capital Partners	Konventionelle Fonds oder Mandatsprofile	CO2-Datengenerierung in Arbeit	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	gut (generell & mit Direkt-Engagement)
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 (generell & mit Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Private Debt	MetLife Investment Management	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	CO2-Datengenerierung begonnen	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	nein	nein	nicht erfasst	tief	mittel (MetLife Direkt-Engagement)
Private Debt	Patri-monium	Middle Market Debt Fund (Direct Lending)	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Direkten-gagement)
Private Debt	Patri-monium	Special Situations Lending	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Direkten-gagement)
Private Debt	Patri-monium	Private Credit Co-Investor Fund	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungszielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Direkten-gagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Debt	PGIM Private Capital	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Daten-generierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs-zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup> )	nein (aber PGIM Group Mitglied des <a href="#">IIGCC</a> )	nein	nicht erfasst	ziemlich tief (PGIM)	ziemlich tief (PGIM Private Capital zu Sub-manager)
Private Debt	Cambridge Associates (ex Siglo)	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Daten-generierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs-zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup> )	NA <sup>25</sup> )	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (Cambridge als Asset Manager)
Private Debt	Solutio	Aktuell keine geeignete Fonds mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Daten-generierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs-zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Private Debt (teils Fund of Funds)	StepStone	Konventionelle Fonds oder Mandatsprofile	CO2-Datengenerierung in Arbeit, Engagement für Dekarbonisierungs-ziele	generell schwach (Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Private Debt	StepStone	Impact-Mandatsprofile in Linie mit SDG-/GIIN Iris+ Aktivitäten und Klimazielen	CO2-Datengenerierung in Arbeit, Engagement für Dekarbonisierungs -ziele	mittel bis hoch / konkrete Impact-Aktivitäten je nach Mandatvorgabe	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (Direkt-Engagement)
Private Debt/ Senior Loans	Zurich Invest (Guggenheim Investments)	Aktuell keine geeignete Fonds oder Anlagegruppen mit auswertefähiger Dokumentation ersichtlich	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs -zielen ersichtlich	generell schwach (häufig CO2-intensiv; Impact nur bei Finanzierung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien) <sup>11</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	tief (Guggenheim)
Hedge Funds	Alle	Mit Ausnahme der Währungsabsicherung, in der Regel Minimierung angezeigt	keine CO2-Datengenerierung mit Einforderung von Dekarbonisierungs -zielen 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>
Krypto-währungen	Alle	Im Normalfall Ausschluss angezeigt	starke negative Dekarbonisierung, starke Erhöhung CO2e-Emissionen	generell nachteilige Wirkung des Zusatzverbrauchs von Graustrom/nicht erneuerbarer Energie	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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>21</sup>
Krypto-währungen	Alle	Anlagegefässe mit nur Green Cryptocurrency/nur erneuerbare Energie z.B. <a href="#">Sustainable Bitcoin Protocol</a>	neutral bis positiv je nach Ausgestaltung	neutral (Impact nur bei expliziter Unterstützung von Aktivitäten der oben erwähnten Taxonomien)	NA	NA	NA	NA	NA
Krypto-währungen	Picard Angst	Picard Angst Crypto-AMC (Actively Managed Certificate), ohne CO2-Ausgleich	starke negative Dekarbonisierung, starke Erhöhung CO2e-Emissionen	nachteilige Wirkung des Zusatzverbrauchs von Graustrom/nicht erneuerbarer Energie	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief
Krypto-währungen	Picard Angst	Picard Angst Crypto-AMC (Actively Managed Certificate), mit CO2-Ausgleich	negative Dekarbonisierung, Vermeidung der Erhöhung ist prioriär, Kompensation gemäss <a href="#">SBTI</a> nur bei Vorliegen von Reduktionsplänen und bei vorerst unvermeidbaren Emissionen	nachteilige Wirkung des Zusatzverbrauchs von Graustrom/nicht erneuerbarer Energie ungenügend vermindert	nein	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	tief

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Rohstoffe	Alle	Im Normalfall Ausschluss angezeigt	NA	generell nachteilige Wirkung des nicht nachhaltigen Rohstoffhandels für die Produzenten z.B. von Lebensmitteln oder die Betroffenen von Minen	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>	NA <sup>25</sup>
Rohstoffe (Fairtrade Kaffee)	FairCapital <sup>23</sup>	Direktanlage Typus Mikrofinanz (Private Debt) an Kooperativen der Fairtrade-Lieferkette	NA	exzellent (siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	NA	NA	NA	NA	NA
Gold (physisch)	Banque Cantonale Vaudoise (BCV)	BCV Physical Gold ESG CHF	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)

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Dekarbonisierungs -leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Gold (physisch)	Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	BLKB GreenGold	NA	hoch (selektionierte Large Scale Mine mit hohen ESG-Standards, definierte & kontrollierte Lieferkette, separierte Valcambi-Produktion; dieser Raffineur aber <a href="#">NICHT ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Gold (physisch)	Basler Kantonalbank (BKB)	BKB GreenGold	NA	hoch (selektionierte Large Scale Mine mit hohen ESG-Standards, definierte & kontrollierte Lieferkette, separierte Valcambi-Produktion; dieser Raffineur aber <a href="#">NICHT ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Gold (physisch)	Basler Kantonalbank (BKB)	Fonds BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	NA	exzellent (siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Gold (physisch)	Basler Kantonalbank (BKB)	BKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	NA	exzellent (siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Gold (physisch)	Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	BLKB Physical Gold Fairtrade Max Havelaar	NA	exzellent (siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Gold (physisch)	Bonhôte	Bonhôte (CH) Swiss Gold Bars ESG	NA	sehr hoch (selektionierte Large Scale Mine mit hohen ESG-Standards, definierte & kontrollierte Lieferkette, gewählte CH-Raffinerie <a href="#">ASFCMP-konform</a> , <a href="#">nur Gold mit voller Rückverfolgbarkeit</a> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA
Gold (physisch)	De Pury Pictet Turrettini	Swiss Positive Gold Fund (Physical)	NA	sehr hoch ( <a href="#">ASFCMP-konform</a> , <a href="#">nur Gold mit voller Rückverfolgbarkeit</a> , Teil der <a href="#">Swiss Better Gold Initiative</a> , von Small Scale Mining)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Gold (physisch)	Invesco	Invesco Physical Gold ETC	NA	schwach (nur konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance</a> der <a href="#">London Bullion Market Association</a> , nicht aber <a href="#">ASFCMP-konform, auch Gold ohne Lieferketten-Rückverfolgbarkeit</a> )	nein	nein	tief	tief	NA
Gold	Swiss Rock	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich <sup>11</sup>	NA	schwach (nur konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance</a> der <a href="#">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 (nur Inland, <a href="#">Responsible Shareholder Group von Inrate</a> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Dekarbonisierungs-leistung (CO2e Scope 1 und 2, Scope 3 wo relevant)	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an 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	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>21</sup>	Rating Klima-Allianz (subsidiär) <sup>22</sup>
Gold (physisch)	UBS (ex Credit Suisse)	UBS Gold Index Fund (vormals CSIF (CH) II Gold Blue)	NA	mittel (konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance</a> der <a href="#">London Bullion Market Association</a> , infolge UBS-Mitgliedschaft, neu in Linie auch mit <a href="#">ASFCMP-Erklärung</a> , <a href="#">nur Gold mit voller 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	nachteilig (nicht konform zur <a href="#">Responsible Gold Guidance</a> der <a href="#">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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Alternative Anlagen mit potenziellem Impact-Anteil: Insurance Linked Securities (ILS)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate finance-map 2023</a>	<a href="#">Sustainability Rating Share Action 2023</a> <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär <sup>2)</sup> )	
Insurance Linked Securities (ILS)	AXA	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund	schwach (nur Kohle, Ölsande/ Fracking), Art. 8	schwach, wie Markt	ja	ja	gut	gut	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	Cambridge Associates (ex Siglo)	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	nachteilig (keine Ausschlüsse)	schwach, wie Markt	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a>	nein	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (als Asset Manager)	tief/in-transparent
Insurance Linked Securities (ILS)	Euler ILS Partners (ex Credit Suisse)	Euler (Lux) Cat Bond Fund	neutral (Kohle inkl. Strom, Ölsande/ Fracking); Erdöl-/gas aktuell keine Investments, aber kein formaler Ausschluss) Art. 8	schwach, wie Markt (ESG-Grundsätze vorhanden aber inhaltlich intransparent)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	Euler ILS Partners (ex Credit Suisse)	Fonds des Typs Collateralized Insurance/ Private Transactions)	nachteilig (keine Ausschlüsse/ intransparent)	schwach, wie Markt (ESG-Grundsätze vorhanden aber inhaltlich intransparent)	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	GAM Investments/ Swiss Re	GAM Star Cat Bond Institutional	schwach (nur Kohle inkl. Strom, Ölsande) Art. 8	schwach, wie Markt	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	tief/in-transparent
Insurance Linked Securities (ILS)	IST Anlagestiftung <sup>23)</sup> / Twelve Securis	Anlagegruppe Insurance Linked Strategies	nachteilig (keine Ausschlüsse/ intransparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	gut (IST via <a href="#">Sustainalytics Finance &amp; Forests</a> )	mittel (Twelve Securis, (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/ Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	IST Anlagestiftung <sup>23)</sup> / Twelve Securis	Anlagegruppe Insurance Linked Side Pocket	nachteilig (keine Ausschlüsse/ intransparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	<a href="#">gut (IST via Sustainalytics Finance &amp; Forests)</a>	mittel (Twelve Securis, Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	Leadenhall Capital Partners (MS&AD Group)	Leadenhall UCITS ILS Fund PLC (Cat Bonds)	schwach (nur Kohle, Meertransport fossile Energie-träger, jedoch Erweiterung in Arbeit) Art. 8	schwach, wie Markt (jedoch Verbesserung in Arbeit)	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a> <sup>32)</sup>	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	Leadenhall Capital Partners (MS&AD Group)	Alle Fonds des Typs Collateralized Insurance/ Private Transactions	schwach (nur Kohle, Meertransport fossile Energie-träger, jedoch Erweiterung in Arbeit) Art. 8	schwach, wie Markt (jedoch Verbesserung in Arbeit)	nein, aber Mitglied des <a href="#">IIGCC</a> <sup>32)</sup>	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	LGT Capital Partners	Alle Fonds (Cat Bonds und Typ Collateralized Insurance/ Private Transactions)	mittel (Produktion aller fossilen Energie-träger), Art. 8	schwach, wie Markt (jedoch Verbesserung in Arbeit)	ja	ja	nicht erfasst	nicht erfasst	gut	mittel (Engage-ment für Einliefere- rung ESG-Daten <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	PG3 (Family Office of the Partners Group)	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	nachteilig (keine Ausschlüsse/transparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	tief/in-transparent
Insurance Linked Securities (ILS), Fund of Funds	Plenum	Plenum CAT Bond UCITS Fund Indizes	nachteilig (keine Ausschlüsse/transparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	ziemlich tief (Grund-sätze, aber kein Re-reporting) <sup>28)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Plenum	Plenum CAT Bond Defensive Fund	nachteilig (keine Ausschlüsse/transparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	ziemlich tief (Grund-sätze, aber kein Re-reporting) <sup>28)</sup>

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	Plenum	Plenum CAT Bond Dynamic Fund	nachteilig (keine Ausschlüsse/intransparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	ziemlich tief (Grundsätze, aber kein Reporting) <sup>28)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Schroders	Schroder GAIA Cat Bond	gut (Produktion aller fossilen Energieträger, Öl-/Fossilgas-Strom), Art. 8	mittel (Förderung der Klima-Adaptation und -Resilienz: 5-20% Anteil für bezahlbaren Katastrophenschutz an unversicherte Menschen <sup>27)</sup> )	ja	ja	gut	sehr gut	NA	gut (Engagement für Einlieferung ESG-Daten, mit Fortschritt-Reporting <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	Schroders	Schroder Investment Fund Flexible Cat Bond	gut (Produktion aller fossilen Energieträger, Öl-/Fossilgas-Strom), Art. 8	mittel (Förderung der Klima-Adaptation und -Resilienz: 5-20% Anteil für bezahlbaren Katastrophenschutz an unversicherte Menschen <sup>27)</sup> )	ja	ja	gut	sehr gut	NA	gut (Engagement für Einlieferung ESG-Daten, mit Fortschritt-Reporting <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	Schroders	Schroder Investment Fund Core Insurance Linked Securities	gut (Produktion aller fossilen Energieträger, Öl-/Fossilgas-Strom), Art. 8	mittel (Förderung der Klima-Adaptation und -Resilienz: 5-20% Anteil für bezahlbaren Katastrophenschutz an unversicherte Menschen <sup>27)</sup> )	ja	ja	gut	sehr gut	NA	gut (Engagement für Einlieferung ESG-Daten, mit Fortschritt-Reporting <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Investment/ Private Equity	Schroders/ Blue Orchard	InsuResilience Investment Fund Private Equity II (IIF II)	exzellent (siehe <a href="#">Sustainable &amp; Green Impact Generating Investing</a> )		ja	ja	gut	sehr gut	NA	NA
Insurance Linked Securities (ILS)	Scor Investment Partners	Scor ILS Atropos Fund	gut (Produktion aller fossilen Energieträger, Kohle-Strom)	neutral (Grundsätze für Klima-Adaptation und -Resilienz in Kraft; Anteil für bezahlbaren Katastrophenschutz an unversicherte Menschen unbekannt <sup>27)</sup> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (als Asset Manager Fixed Income)	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )
Insurance Linked Securities (ILS)	Scor Investment Partners	Scor ILS Atropos Catbond Fund	gut (Produktion aller fossilen Energieträger, Kohle-Strom)	neutral (Grundsätze für Klima-Adaptation und -Resilienz in Kraft; Anteil für bezahlbaren Katastrophenschutz an unversicherte Menschen unbekannt <sup>27)</sup> )	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	ziemlich tief (als Asset Manager Fixed Income)	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate Rating finance-map</a> 2023	<a href="#">Sustainability Rating Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	Solidum Partners	Solidum Cat Bond Fund	nachteilig (keine Ausschlüsse/intransparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	ziemlich tief <sup>28)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Solidum Partners	Solidum Event Linked Securities Fund, SAC Fund 2	nachteilig (keine Ausschlüsse/intransparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	ziemlich tief <sup>28)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Solidum Partners	Solidum Event Linked Securities Fund, SAC Fund 3	nachteilig (keine Ausschlüsse/intransparent)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	ziemlich tief <sup>28)</sup>
Insurance Linked Securities (ILS)	Swiss Re Insurance-Linked Investment Management	Swiss Re Core Nat Cat Fund	gut (Produktion aller fossilen Energieträger, Kohle-Strom)	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	tief/in-transparent
Insurance Linked Securities (ILS)	Twelve Securis	Securis Catastrophe Bond Fund	schwach (nur unspezifizierte Ausschlüsse fossile Firmen), Art. 8	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

Anlage-kategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse Versicherung fossiler Energien (inklusive hinterlegte Sicherheiten)	Klima-Anpassungsleistung für Katastrophen-Betroffene via Positivselektion Versicherungsträger (Additionalität gemäss <a href="#">Aktivitäten der Klima-Adaptation der EU-Taxonomie</a> und/oder <a href="#">GIIN-IRIS+Taxonomie</a> im Vergleich zum Markt) <sup>15)</sup>	Wirksamkeit Stewardship (Engagement, Proxy Voting) des Asset Managers, generell für alle Anlagen (wo zutreffend)					Direktengagement Versicherungen
					<a href="#">Climate Action 100+</a> Participant	<a href="#">Nature Action 100</a> Participant	<a href="#">Climate finance-map</a> 2023	Sustainability Rating <a href="#">Share Action</a> 2023 <sup>2)</sup>	Rating Klima-Allianz, (subsidiär) <sup>2)</sup>	
Insurance Linked Securities (ILS)	Twelve Securis	Twelve Cat Bond Fund	schwach (nur unspezifizierte Ausschlüsse fossile Firmen), Art. 8	schwach, wie Markt	NA	NA	nicht erfasst	nicht erfasst	NA	mittel (Engagement für Einlieferung ESG-Daten <sup>28)</sup> )

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Alternative Anlagen mit potenziellem Impact-Anteil: Litigation Finance

Anlagekategorie	Asset Manager	Name Fonds/Mandat	Ausschlüsse von Klagen, die Menschenrechte (Typ <a href="#">SLAPP</a> , <a href="#">ISDS</a> ) und Zugang zum Recht für finanzschwache Parteien untergraben	Qualitative Impact-Bewertung, orientiert an den Bestimmungen zum Zugang zur Justiz für die Durchsetzung allgemeiner Menschenrechte, des Schutzes vor Umweltschäden und den Folgen der Klimaerhitzung der <a href="#">Universal Declaration on Human Rights</a> der UNO, den <a href="#">OECD Guidelines for Multinational Enterprises on Responsible Business Conduct</a> und den <a href="#">UN Guidelines for Consumer Protection (UNGCP)</a> <sup>15)</sup>	Direktengagement Sub-Manager <sup>2)</sup>
Litigation Finance (Direktanlagen)	Nivalion	Nivalion IV	schwach (grösstenteils Ausschluss, aber keine Formalisierung) <sup>35)</sup>	mittel (die meisten Fälle sind im Bereich des Vertrags-, Patent- und Kartellrechts angesiedelt; geschätzt ein Drittel haben positive Wirkung gegen mächtige Akteure: Rechtszugang für KMU's, für Konsumenten-Sammelklagen) <sup>34) 35)</sup>	NA
Litigation Finance (Typ Fund of Funds)	PG3 (Family Office of the Partners Group)	Aktuell keine auswertefähige Dokumentation ersichtlich	nachteilig (keine Ausschlüsse/ intransparent)	schwach/intransparent <sup>34)</sup>	tief/intransparent

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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

Mit einer der nächsten Ausgaben dieser Liste wird im Laufe 2026 unsere **erste Version der Tabelle** mit rund 135 Fonds und Anlagegruppen Immobilien Schweiz, rund 20 Fonds und Anlagegruppen Immobilien Ausland sowie etwa 15 Anlagelösungen für Hypotheken folgen.

Auf Anfrage senden wir interessierten Anbietern gerne unsere Arbeitsversion vorab zum Gegencheck zu.

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

1.

Unsere Erwartungen an die Eigner eines Immobilienparks sind unabhängig davon, ob es sich um direkten Besitz eines Asset Owners wie einer Pensionskasse oder aber eines Asset Managers handelt.

Wir verweisen demnach darauf, dass unsere Einstufungen deshalb vollumfänglich die Grundsätze der [\*\*Kriterien des Klima-Ratings Immobilien der Pensionskassen\*\*](#) befolgen.

Als Asset Owner kategorisieren die Pensionskassen Gebäudepark unter "Direkte Immobilien" und die investierten Gefässe ihrer Asset Manager - Immobilien-Fonds oder Anlagegruppen von Anlagestiftungen - unter "Indirekte Immobilien".

Asset Manager benennen üblicherweise ihren selbst kontrollierten Immobilienpark als "Direkte Immobilien", während "Indirekte Immobilien" aus einer meist beträchtlichen Zahl von Sub-Fonds bestehen ("Fund of Funds" aus der Sicht des Asset Owners).

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

### 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 unversorgt 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. Die [gesonderte Taxonomie zur Einstufung von fossilem Gas und Kernkraft](#) ist hingegen abzulehnen; dies gilt unter dem Gesichtspunkt der doppelten Materialität für Investoren, nämlich das Risiko für Menschheit und Planeten einerseits sowie das finanzielle Risiko von «Stranded Assets» andererseits.

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, aber finanziell risikobehafteten 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 finanziellfähigen 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 unversorgt** sind im Lichte der Wahrnehmung und Einbindung in Wirtschaft, Finanzwirtschaft, Investorennetzwerke. Das Investoren-Engagement stärkt sie auch innerhalb von Öffentlichkeit, Politik, Forschungs- und Entwicklungsnetworken.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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.

## 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</b> <sup>15)</sup>	assimiliert 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</b> <sup>15)</sup>	assimiliert 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</b> <sup>15)</sup>	assimiliert 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- PPB	SIX Flag Green Bonds: <b>in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie</b> <sup>15).</sup> 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</b> <sup>15)</sup>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
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>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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	Climate Bonds Global	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 unversorgte 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
DPAM (Degroof Petercam)	Green, Sustainability Linked Bonds & (wenig) konventionelle Bonds Global	DPAM L Bonds Climate Trends Sustainable	Developed Markets, vorwiegend Europa, auch Emerging Markets: überwiegend Green Bonds, auch Sustainability Linked Bonds, Rest konventionell, jedenfalls nur für Firmen mit glaubwürdigen Klimaplänen und/oder mit hohem Beitrag zu den SDG's, auch Staaten, alle finanzierten Projekte für Clean Energy, Energy Efficiency, Clean Mobility, Green Real Estate, Circular Economy, u.a. <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>	Art. 9	SDG 13 Climate Action
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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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	Green Bonds Global	UBS BBG MSCI Global Green Bond Index Fund hCHF ( <i>MSCI Global Green Bond Index</i> )	MSCI Global Green Bond Index: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
UBS	Green, Social, Sustainability Bonds Global	UBS Green Social Sustainable Bond Fund	Evaluation im Plan (noch kein Mapping der finanzierten Aktivitäten und deren Unternehmen/ Institutionen zu global fortgeschrittenen Taxonomien ersichtlich)		
Vontobel	Green Bonds Global	Vontobel Fund - Green Bond	Setzt auf den MSCI Global Green Bond Index auf, gewichtet aber insbesondere Stromerzeuger stärker: in Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup>	Art. 9	SDG 13 Climate Action
Zurich Invest/ Goldman Sachs Asset Management Netherlands	Green Bonds Global	Green Bonds Global (CHF Hedged)	Basiert auf dem MSCI Global Green Bond Index. In Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action
Zurich Invest/ Goldman Sachs Asset Management Netherlands	Zürich Anlagestiftung, Anlagegruppe Green Bonds Global	Green Bonds Global (CHF Hedged)	Basiert auf dem MSCI Global Green Bond Index. In Linie mit den global fortgeschrittenen Taxonomien Climate Bonds Initiative und (bezüglich Climate, Energy) Iris+Taxonomie <sup>15)</sup>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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	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
Capital Dynamics	Infrastruktur	Capital Dynamics Clean Energy Europe	Europa: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks). <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
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 <sup>15)</sup></b>	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 <sup>15)</sup></b>	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 Fernwärmennetze, Photovoltaik. <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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
EBG Investment Solutions	Infrastruktur (Private Equity)	Kundenspezifische, multithematische Impact-Mandate z.B. kombiniert mit <a href="#">Circular Economy</a> , <a href="#">Sustainable Food/Agriculture</a> , <a href="#">Finanzielle Inklusion</a> , <a href="#">Fairer Wohnraum</a> und anderen EU-/Iris+Taxonomiekonformen Aktivitäten	Fokus Europa und USA, auch allgemein Developed/Emerging/Frontier markets, schwergewichtig an SME's: erneuerbare Energien, Stromspeicherung, Clean Transport, Versorgungsnetze, Abfallwesen. <b>Sehr 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
EBL Investment Management (Elektra Baselland)	Infrastruktur	EBL X INVEST SCSp	Europa: Erneuerbare Energien (Windparks, Photovoltaik-Parks, Energieeffizienz, Stromspeicherung). <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
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		
IFM	Infrastruktur	Global Net Zero Infrastructure Fund	Global: Erneuerbare Energien (Wind, Photovoltaik, Wasserkraft), Stromnetze und -speicherung (Batterien), grüner Wasserstoff, Power-to-Liquid, E-Mobilität/Ladeinfrastruktur, Carbon Capture Utilisation and Storage. <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
InvestInvent	Infrastruktur	InvestInvent Wind Energy Fund	Europa: Erneuerbare Energien (Wind, auch Photovoltaik). <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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>	assimi-lierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Patrimonium	Infrastruktur	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
Patrimonium	Infrastruktur	Railcar Investment Solutions	Europa: Güterwagen (Clean Transport). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimi-lierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
Picard Angst/ Reichmuth	Infrastruktur	AVENIRPLUS Anlagestiftung/ Anlagegruppe Infrastruktur	Europa, Schweiz: Erneuerbare Energie, Schienenverkehr, Stromspeicherung, Kreislaufwirtschaft. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Reichmuth	Infrastruktur	InRoll Direktanlage	Europa, Schweiz: Güterwagen (Modernisierung Clean Transport). <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimiliert 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 <sup>15)</sup></b>	assimiliert 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 <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action
Renaio	Infrastruktur	Renaio Infrastruktur Wasser	Europa: erneuerbare Energien (Wasserkraft). <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
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 <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
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, Glasfaserinfrastruktur für unversorgte Landgebiete. <b>Gut in Linie mit Impact Management</b>	assimilierbar Art. 9 (grössstenteils) <sup>15)</sup>	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
Solutio/Alantra Solar	Infrastruktur	Renewable Energy Fund	Europa: erneuerbare Energien (Solar, Batteriespeicher). <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 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
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/Picard Angst	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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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	Infrastruktur	Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund Europe (FORTE)	Erneuerbare Energie Europa. <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
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 <sup>15)</sup></b>	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	Infrastruktur Private Equity	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 <sup>15)</sup></b>	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
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 <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
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 <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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
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 <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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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 Mikrofinanz-institutionen 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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
EBG Investment Solutions	Private Equity	Kundenspezifische, multithematische Impact-Mandate z.B. kombiniert mit <a href="#">Infrastruktur</a> <a href="#">Clean Energy</a> <a href="#">Clean Mobility</a> <a href="#">Circular Economy</a> <a href="#">Sustainable Food/Agriculture</a> <a href="#">Fairer Wohnraum</a> und anderen EU-/Iris+Taxonomie-konformen Aktivitäten	Emerging/Frontier markets (Asien, Afrika und Lateinamerika), schwergewichtig an SME's: Finanz- und IT-Lösungen für Inklusion, hochwertige und bezahlbare Bildungsangebote, Gesundheitsangebote mit Fokus auf Prävention, Behandlung und Überwachung von Patienten. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 2 Zero Hunger, SDG 3 Good Health and Wellbeing, SDG 5 Quality Education, SDG 8 Decent Work & Economic Growth, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
Enabling Kapital	Private Debt	Enabling Microfinance Fund EMF	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 (Kaffee-Kooperativen) und andere Akteure der Fairtrade-Wertschöpfungskette. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimiliierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 1 No poverty, SDG 2 Zero Hunger, SDG 5 Gender Equality, SDG 8 Decent Work and Economic Growth
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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
Oikocredit <sup>23)</sup>	Genossen-schaftsanteile / 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>	assimi-lierbar 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
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 <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 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 <sup>15)</sup></b>	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

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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 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 <sup>15)</sup></b>	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 <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 10 Reduced Inequalities

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Clean Energy, Energy Efficiency, Sustainable Food/Agriculture, Circular Economy (Private Equity, 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 <sup>15)</sup></b>	Art. 9	SDG 7 Affordable and Clean Energy, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 13 Climate Action
EBG Investment Solutions	Private Equity, auch Venture Capital	Kundenspezifische, multithematische Impact-Mandate, kombiniert mit <a href="#">Infrastruktur</a> , <a href="#">Clean Energy/Clean Mobility</a> , <a href="#">Finanzielle Inklusion</a> , <a href="#">Fairer Wohnraum</a> und anderen EU-/Iris+Taxonomie-konformen Aktivitäten	Fokus Europa und USA, auch allgemein Developed/Emerging/Frontier markets, schwergewichtig an SME's: Energie-/Ressourceneffizienz (Industrie, nachhaltige Materialien, Supply Chain Management, Reduktion Food Waste, Flottenmanagement, Clean Transport/Aviatik/Wasserstoff, öffentlicher Verkehr, IT-Lösungen, Circular Economy); nachhaltige Ernährung, Land- und Forstwirtschaft (Wiederherstellung Böden, Biodiversität, Agroökologie, Plant Based Foods, Fairtrade-Produkte). <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 2 Zero Hunger, SDG 3 Good Health and Wellbeing, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 12 Responsible Consumption and Production, SDG 13 Climate Action, SDG 15 Life on Land

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
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 Wert schöpfungskette 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 <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
We Grow AG	Equity Direktanlage	AG für nachhaltige Holzproduktion und -produkte	Deutschland, Europa: Bedienung des Bedarfs an klimaverträglichem Holz als Zukunftsbaumaterial via Aufzucht von schnellwachsenden, nichtinvasiven Bäumen für industrielle Holzproduktion (Plantagen auf nichtgenutzten Böden, Agroforstwirtschaft), auch als CO2-Senken und zur Entlastung bestehender Wälder, Produktion von Holzelementen für die nachhaltige Bauwirtschaft. <b>Gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 13 Climate Action, SDG 15 Life on Land
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 <sup>15)</sup></b>	assimiliert 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](#)

[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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/</b>	assimiliert Art. 9 <sup>16)</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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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>
Basellandschaftliche Kantonalbank (BLKB)	Gold	BLKB 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>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 1 No poverty, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
Basler Kantonalbank (BKB)	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>	assimiliert Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 1 No poverty, SDG 8 Decent Work and Economic Growth, SDG 10 Reduced Inequalities
Basler Kantonalbank (BKB)	Gold	Fonds 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>	assimiliert 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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# Fairer Wohnraum (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
EBG Investment Solutions	Private Equity, auch Venture Capital	Kundenspezifische, multithematische Impact-Mandate z.B. kombiniert mit <a href="#">Infrastruktur</a> <a href="#">Clean Energy/Clean Mobility</a> , <a href="#">Finanzielle Inklusion</a> , <a href="#">Circular Economy</a> , <a href="#">Sustainable Food/Agriculture</a> und anderen EU- und Iris+Taxonomie-konformen Aktivitäten	Fokus Europa und USA, auch allgemein Developed/Emerging/Frontier markets, schwergewichtig an SME's: nachhaltige, energieeffiziente Immobilien, bezahlbares Wohnen, städtischer, gut vom öffentlichen Verkehr erschlossener Wohnraum für Familien, Senioren und andere Bevölkerungssegmente. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 3 Good Health and Wellbeing, SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure, SDG 10 Reduced Inequalities, SDG 11 Sustainable Cities and Communities, SDG 12 Responsible Consumption and Production
Impact Immobilien AG	Private Equity (eigener Immobilienpark)	AG für Immobilien sozialer Institutionen mit Wohn-/Beschäftigungs- und Pflegeangeboten, für erschwinglichen Wohn- und Lebensraum	Schweiz: ausschliessliche Investitionen in soziale Immobilien und erschwinglichen Wohnraum. Maximiert erneuerbare Energien und reduziert CO2-Emissionen um 50% bis 2030. <b>Sehr gut in Linie mit Impact Management Project/Iris+Taxonomie <sup>15)</sup></b>	assimilierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 3 Good Health and Wellbeing, 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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

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>
Logis Suisse AG	Private Equity (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>	assimiliert 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
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>	assimiliert 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
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>	assimiliert 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
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 <sup>15)</sup></b>	assimiliert 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](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

# 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 zinsvergünstigten 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>	assimili-lierbar Art. 9 <sup>15)</sup>	SDG 13 Climate Action

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

## 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. Der verwendete Benchmark ist immer der anwendbare Marktbenchmark; falls in bestimmten Fällen Anbieter die Differenz im Vergleich zum verwendeten finanziellen Benchmark dokumentieren, der aber bereits ein vom Markt abweichender ESG-Benchmark ist, bringen wir die Korrektur an, um die Vergleichbarkeit zu sichern. Die wiedergegebenen Werte sind naturgemäß nicht präzise Werte, da die Kennzahlen Schwankungen je nach Anbieter und Zeitpunkt der Bestimmung durch den Anbieter und unserer Erfassung Schwankungen unterworfen sind.
- 2) Die Bewertung erfolgt immer für das Finanzinstitut als globale Gesamteinheit. Wir vergleichen die Reportings mit denjenigen der bei [financemap 2023](#) und/oder [Share Action 2023](#) gerateten Peers, ziehen deren Methodologien sowie den [Stewardship Field Guide 2025 von rezonanz](#) 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. Dasselbe nehmen wir vor, wenn wir zum Schluss kommen, dass das Rating [financemap 2023](#) aufgrund starker Verbesserungen oder aber Zurückbleibens der Stewardship in der Zwischenzeit nicht mehr zutrifft.  
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 Owners im Inland für das weltweite Engagement.  
Zu beachten: die Farbskala ist stärker (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 hoher Grün-Stufe des Asset Managers.  
Im Feld der Infrastruktur und/oder Alternativen Anlagen bewerten in jedem Fall das produktsspezifische Engagement gegenüber den betreffenden direkt finanzierten Unternehmen oder den Asset Managern der Sub-Fonds. Dies erfolgt bei Asset Managern mit breitem Angebot zusätzlich zur Bewertung der traditionellen Anlagekategorien; bei spezialisierten Asset Managern, wo die entsprechende Evaluation nicht anwendbar ist, nehmen wir nur die Bewertung der Infrastruktur und/oder der Alternativen Anlagen vor - immer jedoch unter Anwendung der Methodologien von [financemap 2023](#) und [Share Action 2023](#).
- 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](#).

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

- 8) AXA - Equity, J. Safra Sarasin - Equity, Bonds, 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, unrentabel werdende 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) Pictet, Verschiedene: Analogieschluss zu entsprechenden Fonds mit denselben Indizes MSCI Emerging Markets ESG Leaders, respektive MSCI World ESG Leaders.
- 10) Swiss Life: Dokumentation weist Differenz Portfolio zu MSCI World ESG Leaders aus und ist entsprechend zu gering, da dieser als Leitlinie zur Portfoliokonstruktion dient und nicht der Marktbenchmark ist. Deshalb haben wir die Werte der entsprechenden Fonds CSIF (CH) Equity World ex CH ESG Blue und UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ESG Leaders Passive mit dem Marktindex MSCI World ex CH ESG Leaders herbeigezogen.
- 11) Malus eingerechnet aufgrund suboptimaler Stewardship. Im Falle von Asset Managern mit breitem Angebot, das Aktien, Obligationen und eventuell auch Alternative Anlagen umfasst, ist eine wirksame, auf prioritäre Firmen und Themen fokussierte Active Ownership z.B. via einen leistungsfähigen Dienstleister angezeigt. Spezialisierte Asset Manager der Alternativen Anlagen sind zum direkten Engagement der in diesem Fall kleineren Anzahl an investierten Unternehmen aufgefordert.
- 12) Bonus gegeben aufgrund wirksamer Stewardship dieses Asset Manager mit breitem Angebot, das Aktien, Obligationen und eventuell auch Alternative Anlagen umfasst.
- 13) Federated Hermes, LGT Capital - Bonds, Safra Sarasin - Equity, Bonds: CO2-Intensität ausgegeben als t/investierte Mio., somit im Prinzip schlecht vergleichbar. Erfahrungsgemäss zeigt diese Messeinheit, als Reduktion in Prozent zu einem Benchmark ausgedrückt, trotzdem eine gute Korrelation zur CO2-Intensität in t/Umsatz.
- 14) Die Bedeutung der allenfalls wenig ausgeprägten Stewardship ist verglichen mit einem Positiv-Impact von thematischen, Infrastruktur-Fonds oder 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 Inverkehrbringen 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 Bausteine sind standardisiert und für alle Pensionskassen identisch; konventionelle Bausteine werden keine verwendet. Die jeweiligen Anteile innerhalb der Mischmandate sind durch die Anlagestrategie der individuellen Pensionskasse bestimmt. Für beide Mischmandate hat Kistler repräsentative Bestimmungen der CO2-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 CO2-intensiven Emerging Markets mit abdeckt, wo aber der weniger CO2-intensive Anteil Schweiz marginal ist). Diese hohe Dekarbonisierungsleistung als Folge der Portfoliokonstruktion kommt zustande dank der Kombination einer Positivselektion der Firmen innerhalb des Grosssteils 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 CO2-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. Swisscanto-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 CO2-intensiven Schweizer Wirtschaft im Vergleich zum Benchmark MSCI-ACWI gemäss unserer Erfahrung weniger CO2-exponiert ist. Dies postulieren wir mit konservativem Ansatz, auch wenn bei Albin Kistler die CO2-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 CO2/Mio zum Benchmark gehen wir von einer ähnlichen Größenordnung aus.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)

- 19) Albin Kistler - Mischmandate: Im Falle der Unternehmensobligationen Fremdwährung und Schweizer Franken sind gemäss Offenlegung der Werte an die Klima-Allianz die relativen CO2-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 CO2-Intensität konservativ geschätzt auf etwa 65%. Betreffend der absoluten Reduktion in t CO2/Mio zum Benchmark gehen wir - wie bei den Aktien - von einer ähnlichen Größenordnung aus.
- 20) Die Werte der CO2-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 CO2-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".
- 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. Die [gesonderte Taxonomie zur Einstufung von fossilem Gas und Kernkraft](#) ist hingegen abzulehnen; dies gilt unter dem Gesichtspunkt der doppelten Materialität für Investoren, nämlich das Risiko für Menschheit und Planeten einerseits sowie das finanzielle Risiko von «Stranded Assets» andererseits.
- 25) Eine Positivwürdigung entfällt hier, da Anlagegefäß(e) als solches z.B. wegen Schwäche im spezifischen Engagement nicht geeignet, unabhängig davon, ob der Asset Manager mit der Gesamtheit der Anlagen eine gute Stewardship praktiziert.
- 26) ESG-AM: Ein expliziter CO2-Reduktionspfad und das 1.5°C-Alignment ist Ziel der Fonds. Die Reportings der absoluten CO2e-Emissionen in t mit der jährlichen Reduktion bestätigen die erfolgreiche Selektion von Firmen, die auf Net Zero Kurs sind.
- 27) Wir wenden die folgende Definition von Schroder an: Investitionen, die darauf ausgerichtet sind, die Nichtverfügbarkeit erschwinglicher Versicherungsdeckungen gegen Naturkatastrophen zu kompensieren. Dabei handelt es sich um Investitionen in beispielsweise: 1) supranationale Finanzinstitutionen, die Finanzprodukte und politische Beratung für Länder anbieten, die darauf abzielen, Armut zu reduzieren und nachhaltige Entwicklung zu fördern, (2) humanitäre internationale Organisationen oder Ländersektionen solcher Organisationen und (3) juristische Personen eines Staates oder Bundesstaates, die vom Gesetzgeber eingerichtet wurden, um seinen Einwohnern vor, während und nach Katastrophen zu helfen.
- 28) Dieser Asset Manager ist Mitglied der [ILS ESG Transparency Initiative](#). Diese Arbeitsgruppe ermittelt den gemeinsamen Bedarf an ESG-Daten in der ILS-Branche, um einen allgemein anerkannten Reporting-Standard zu schaffen und eine bessere Transparenz der ESG-Daten zu erreichen. Die Arbeitsgruppe hat einen Fragebogen entwickelt, um die Offenlegung von ESG-Daten zu verbessern. Im Falle von Asset Managern ohne gelebte Nachhaltigkeitsgrundsätze führt die Mitgliedschaft jedoch zu keiner Erhöhung der Einstufung.
- 29) Safra Sarasin: der finanzielle Benchmark ist neu der [EU Paris-Aligned Benchmark](#) und das CO2-Reporting erfolgt aktuell im Vergleich zu diesem. Die CO2-Intensität in t/Umsatz (Scope 1, Scope 2) ist sogar 25% tiefer im Vergleich zum Paris-Aligned Benchmark. Aus Gründen der Vergleichbarkeit ist der hier dokumentierte Wert in t CO2/Enterprise Value derjenige, welcher Safra Sarasin vor der besagten Umstellung ausgewiesen hatte, nämlich im Vergleich zum breiten Marktbenchmark.
- 30) Zurich Invest weist als Benchmark eine bereits im Vergleich zum Marktbenchmark bereinigte Referenz an; darin sind die Zurich Ausschlüsse der Förderung und Verstromung von Kohle und Erdöl aus Ölschiefer und -sandstein bei mehr als 30% Umsatz enthalten. Wir schätzen deshalb die echte Marktreferenz aufgrund von Erfahrungswerten für Emerging Market und World als jeweils 30% höher ein und erhöhen entsprechend den Reduktionsbeitrag.
- 31) [Globalance verpflichtet sich zu Netto-Null 2040 mit allen ihren Aktivitäten](#). Die mit restlos allen ihren Kundenvermögen finanzierten totalen CO2e-Emissionen (also des [Scope 3 downstream category 15](#)) sollen bis 2040 auf Netto-Null abgesenkt werden, entsprechend einer jährlicher Reduktion von 9%. Damit ist Globalance mit allen Mandaten und Fonds auf Kurs, das Pariser Klimaziel von max. 1.5°C einzuhalten.
- 32) Dieser Asset Manager ist Mitglied der [IIGCC Working Group Adaptation and Resilience](#). Diese hat das [Climate Resilience Investment Framework](#) publiziert.
- 33) Die beiden schweizerischen Pfandbriefinstitute ([Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstutute](#), [Pfandbriefzentrale schweizerischer Kantonalbanken](#)) finanzieren oder refinanzieren die für die Dekarbonisierung relevante Hypothekenvergabe eines Grossteils des schweizerischen Immobilienmarkts.
- 34) Am Markt der Litigation Finance werden Drittfinanzierungen von Rechtsfällen zumeist von finanziell schwächeren Parteien benötigt, weniger von finanziell stärkeren Konzernen oder Individuen. Somit besteht auch ohne Positivselektion mehrheitlich eine bestimmte Unterstützung des Rechts auf Zugang zur Justiz, sofern die genannten Ausschlusskriterien vorhanden sind und angewendet werden.
- 35) Diese konservativ gehaltene Einschätzung fundiert auf der uns vertraulich offengelegten Liste der in generischer Form kurz umschriebenen Rechtsfälle.

[Link zum Inhaltsverzeichnis mit Navigationshilfen](#)  
[Link zu den Selektions- und Einstufungskriterien](#)