

### SWISSCANTO (LU) EQUITY FUND SUSTAINABLE

■ **Finanzen:** Der Fonds hat in den letzten 12 Monaten (9.6.2020 – 9.6.2021) 30,3 % an Wert gewonnen. Zum Vergleich: Der MSCI World Index stieg im gleichen Zeitraum um 31,7 %. Auf Sicht von 5 Jahren hat der Fonds 92,3 % zugelegt (MSCI World: plus 77,5 %). Für einen anspruchsvollen Aktienfonds durchschnittliche Jahresgesamtkosten von 1,96 %.

■ **Risiko:** Totalverlustrisiko unwahrscheinlich. Teilverluste möglich. Im Vergleich mit anderen Aktienfonds durchschnittliche Wertschwankungen.



Unternehmen im Fonds: Canadian National Railway (Güterzüge), Linde (Industriegase)

■ **Nachhaltigkeit:** Der Fonds will in Aktien von Unternehmen investieren, die dazu beitragen, die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (die sogenannten SDGs) zu erreichen. Zudem sollen sie jedes Jahr mindestens 4 % weniger Treibhausgase ausstoßen. Im Bestand finden sich einige Erneuerbare-Energien-Unternehmen (Ørsted, Vestas, First Solar, SolarEdge). Dazu viele nachhaltige große Konzerne wie Linde, Siemens, Axa, Infineon, Canadian National Railway und die Deutsche Telekom. Außerdem im Fonds: Shimano (Fahrradkomponenten), American Water Works (Wasserversorger), Albemarle (Lithium für Elektroautobatterien). Aus nachhaltiger Sicht diskussionswürdig sind die umstrittenen Großkonzerne Unilever, Amazon und Alphabet (Google). Die japanische Bank Sumitomo Mitsui Financial finanziert noch Kohle- und Ölprojekte. Der Fonds hat viele strenge Ausschlusskriterien: Er darf u.a. nicht in Unternehmen investieren, die fossile Kraftwerke und AKWs betreiben, Uran, Erdgas und Öl fördern oder Kohlereserven halten. Ebenfalls komplett tabu: Waffen, Tabak, Massentierhaltung, kontroverse Gentechnik. Der Fonds schließt auch Branchen aus, die viele nachhaltige Fonds zulassen: herkömmliche Autobauer, Flugzeughersteller, Fluglinien und Kreuzfahrtanbieter. Kohleförderung und Alkohol sind bis zu einem Umsatzanteil von 5 % erlaubt. Die Aktien im Fonds müssen in ihren Branchen zu den nachhaltigsten 50 % gehören. Die Nachhaltigkeitsbewertungen nimmt die Fondsgesellschaft Swissscanto selbst vor und greift dabei auf Daten von Agenturen wie ISS ESG, MSCI ESG und RepRisk zurück. Nach Recherchen von ECOreporter verstößt keines der zum Testzeitpunkt 65 Unternehmen im Fonds gegen die Auswahlkriterien. Im dreiköpfigen Nachhaltigkeitsbeirat des Fonds sitzen eine Nachhaltigkeitsberaterin und Umweltprofessoren der Universitäten Bern und Heidelberg. Der Beirat hat lediglich beratende Funktion.

■ **Transparenz:** Die komplette Aktienliste findet sich nur in den Jahres- und Halbjahresberichten. Swissscanto informiert ausführlich und anschaulich über Nachhaltigkeitskonzept und Auswahlkriterien und liefert Informationen zur Nachhaltigkeit einiger Unternehmen im Fonds.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. Swissscanto nimmt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen wahr und berichtet über sein Abstimmungsverhalten. Die Fondsgesellschaft kontaktiert Unternehmen bei Nachhaltigkeitsproblemen, informiert aber nicht darüber, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

<b>Gesamtnote:</b>	
2,0	
1	3 4 5 6
<b>Fazit:</b> Anspruchsvoller Fonds mit CO <sub>2</sub> -Vorgaben und vielen Ausschlusskriterien. Die Wertentwicklung ist hervorragend.	
<b>Nachhaltigkeit:</b>	
1,9	
1	3 4 5 6
Aktien-Auswahlprinzip:	1,3
Nachhaltigkeits-Management:	1,7
Transparenz:	2,7
Nachhaltige Wirkung:	2,0
<b>Finanzen:</b>	
2,1	
1	2 3 4 5 6
Wertentwicklung:	1,8
Sicherheit/Risiko:	3,0
Kosten:	3,0

Wertentwicklung: Performance in Bezug zu MSCI World Index und Festgeldanlagen (Faktor 5 in Finanznote). Gesamtnote kann Rundungsdifferenzen aufweisen.



<b>Stärken:</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Strenge Ausschlusskriterien</li> <li>● Hohe nachhaltige Wirkung</li> <li>● Sehr gute langfristige Wertentwicklung</li> </ul>	
<b>Schwächen:</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>● Aktuelle Aktienliste ist nicht einsehbar</li> </ul>	

**Empfohlene Anlagedauer:** Mindestens 7 Jahre.

Fondsname:	Swissscanto (LU) Equity Fund Sustainable
Fondsgesellschaft:	Swissscanto A.M. International S.A.
ISIN:	LU0136171559
Internet:	products.swissscanto.com/ products/disclaimer
Volumen 31.5.2021:	751 Millionen Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,90 % / 1,96 %
Sparplan möglich:	Ja