swisscanto

Managed by
Zürcher Kantonalbank

# Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit AA

**Obligations | de distribution | Octobre 2026 - Communication à caractère promotionnel**

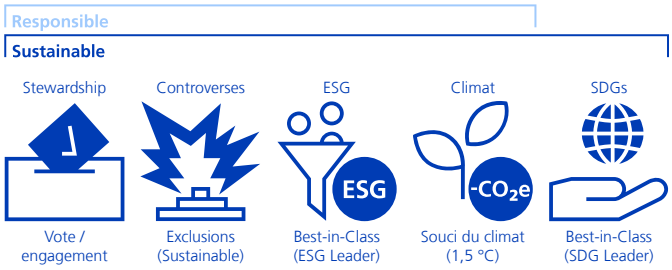
## Description du fonds

Le fonds investit dans des obligations d'entreprises affichant une notation Investment Grade (solvabilité BBB- ou supérieure) ainsi que dans des obligations à haut rendement. Le processus de sélection se base sur des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) stricts. Le portfolio manager adapte activement l'allocation d'actifs à l'évolution de l'environnement de marché.

Le risque de change en monnaie étrangère est couvert par rapport à la monnaie de référence du fonds*.

## Politique de durabilité

Lors de la mise en œuvre de la politique de durabilité, une distinction est faite entre les deux caractéristiques « Responsible » et « Sustainable ». Selon la caractéristique, les approches de durabilité énumérées ci-dessous sont appliquées. Des informations supplémentaires sur la politique de durabilité se trouvent dans les explications.




## Swisscanto Sustainability Rating

haut A B C D E F G bas

## Profil/Adéquation

Ce produit convient aux investisseurs qui

- disposent au moins d'un horizon de placement à moyen terme.
- misent l'accent sur la durabilité écologique et sociale et souhaitent profiter des opportunités de rendement des obligations d'entreprise.
- souhaitent dégager des primes de risque de crédit.
- disposent de la tolérance requise aux risques de taux et de crédit de la catégorie d'actifs.

## Indicateur de risque

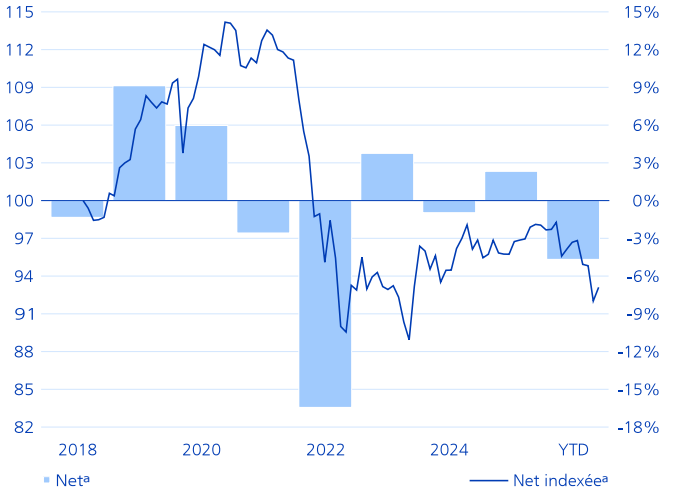
bas 1 2 **3** 4 5 6 7 haut

## Données relatives au fonds

| | |
|---|---|
| NAV par part (30.10.2026) | CHF 78.08 |
| VNI max. sur 52 sem. (25.02.2026) | CHF 85.08 |
| VNI min. sur 52 sem. (05.10.2026) | CHF 77.07 |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| Monnaie de référence classe | CHF |
| Monnaie du fonds | CHF |
| Clôture exercice annuel | 31.01. |
| N° de valeur | 41499713 |
| ISIN-No | LU1813279012 |
| Bloomberg | SWBFSAA LX |
| Date de lanc. de la cat. de parts | 08.08.2018 |
| Date de lancement du fonds | 08.08.2018 |
| Première mesure de la performance | 01.09.2018 |
| Taille de la classe (en Mio) | CHF 10.28 |
| Actif net du fonds (en Mio) | CHF 339.54 |
| Parts en circulation | 131'708.078 |
| Dernière distribution (26.05.2026) | CHF 2.45 |
| Benchmark | ICE BofA Global Corporate Index TR Hedged in CHF |
| SFDR | Article 9 |
| Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a. | 1.05% |
| Total Expense Ratio p.a. | 1.10% |
| Swinging Single Pricing | Oui |
| Société de gestion | Swisscanto Asset Management International S.A., Luxembourg |
| Gestion de portefeuille | Zürcher Kantonalbank |
| Banque dépositaire | CACEIS BANK SA |

# Performance

## Performance indexée et performance en %[1]




Evolution de valeur indexée (échelle de gauche). Evolution de valeur en pourcentage par an (échelle de droite).

## Performance en %[2]

| Depuis | Net[a] | Brut[b] | Benchmark |
|---|---|---|---|
| 1 mois | 1.18 | 1.27 | 1.24 |
| 3 mois | -1.92 | -1.65 | -1.37 |
| 1 an | -5.10 | -4.05 | -4.25 |
| 3 ans p.a. | 1.54 | 2.66 | 1.70 |
| 5 ans p.a. | -3.60 | -2.53 | -3.23 |
| Début p.a. | -0.87 | 0.23 | -0.62 |

## Performance annuelle en %[1, 2]

| Année | Net[a] | Brut[b] | Benchmark |
|---|---|---|---|
| YTD | -4.67 | -3.80 | -3.69 |
| 2025 | 2.32 | 3.45 | 2.24 |
| 2024 | -0.96 | 0.14 | -0.47 |
| 2023 | 3.75 | 4.90 | 4.07 |
| 2022 | -16.44 | -15.51 | -16.69 |
| 2021 | -2.57 | -1.49 | -1.91 |
| 2020 | 5.97 | 7.14 | 6.30 |
| 2019 | 9.13 | 10.33 | 8.76 |
| 2018 | -1.33 | -0.97 | -1.37 |

## Montant de la distribution en monnaie de référence[1, 2]

| Année | YTD | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Distribution | 2.45 | 2.20 | 2.15 | 2.00 | 1.80 | 1.90 |

La distribution est effectuée dans la devise de référence de la classe de parts.

## Chiffres relatifs au risque

| annualisés/réalisés | 1a | 3a | 5a |
|---|---|---|---|
| Volatilité fonds | 4.77% | 5.29% | 6.85% |
| Volatilité benchmark | 4.27% | 4.84% | 6.35% |
| Beta | 1.11 | 1.08 | 1.07 |
| Sharpe Ratio | -1.09 | 0.17 | -0.61 |
| Information Ratio | -1.16 | -0.20 | -0.33 |

## Données de portefeuille

| | Fonds | BM |
|---|---|---|
| Nombre de positions | 515 | 20'668 |
| Duration modifiée | 5.80 | 5.62 |
| Rendement (sans couverture de change) | 5.90% | 5.66% |
| Durée résiduelle en années | 8.45 | 8.25 |
| Coupon moyen | 4.70% | 4.29% |
| Qualité de crédit moyenne | BBB+ | A- |
| Nombre de placements directs | 477 | n.a. |
| Liquidité disponible | 0.53% | n.a. |

[1] Année/période: Depuis la première mesure de la performance ou sur les 10 dernières années/périodes au plus.

[2] Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

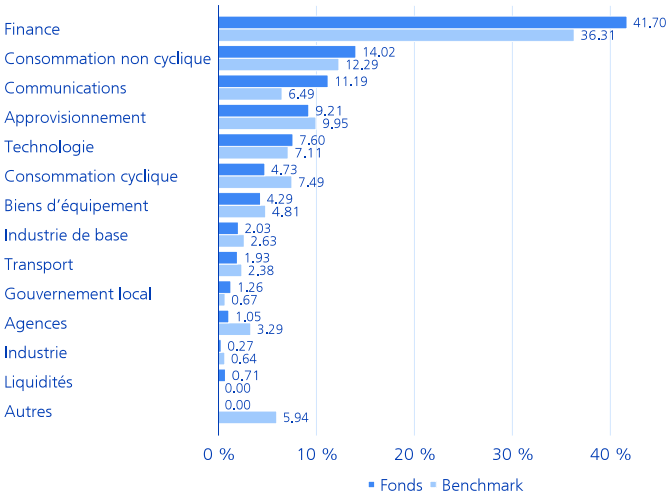
[a] L'accroissement de valeur net indiqué s'entend après déduction de toutes les commissions de fonds régulières. Tous les coûts éventuels qui en découlent, et qui peuvent être directement prélevés sur la fortune du fonds, sont publiés dans le prospectus de vente du fonds.

[b] L'accroissement de valeur brut indiqué représente l'évolution avant déduction de toutes les commissions de fonds régulières.

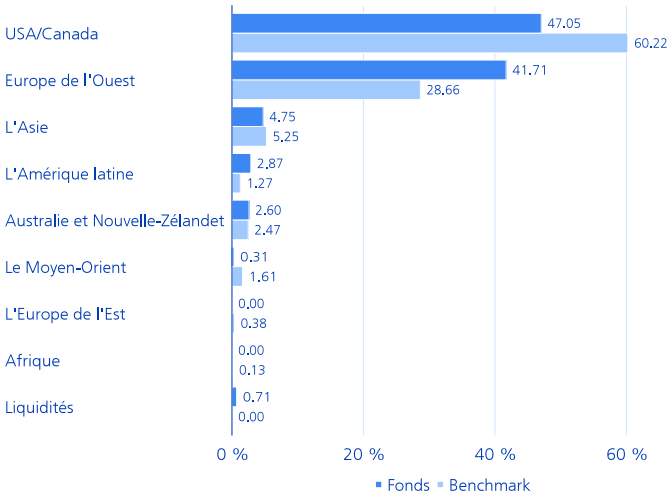
[*] Il peut se produire un effet d'over ou d'under hedge.

# Breakdowns

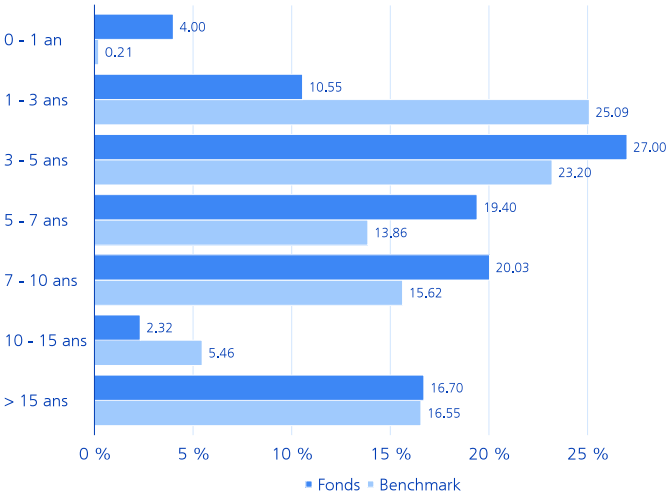
## Allocation par secteur en % *



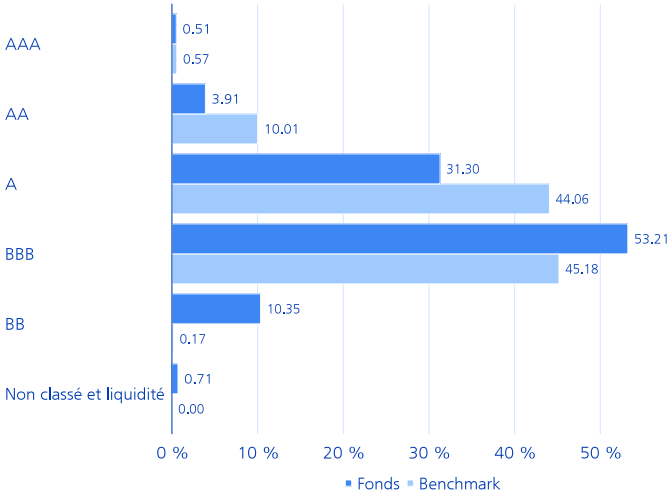

## Allocation par régions en % *




## Répartition de la durée résiduelle en % *




## Allocation par solvabilité en % *




## Principaux débiteurs en %

| | Fonds | BM |
|---|---|---|
| Goldman Sachs Group Inc | 1.25 | 1.15 |
| Verizon Communications Inc | 1.10 | 0.72 |
| JPMorgan Chase & Co | 1.09 | 1.27 |
| Deutsche Bank AG | 1.09 | 0.30 |
| Banco Santander SA | 1.05 | 0.45 |
| ENGIE SA | 1.01 | 0.25 |
| UBS Group AG | 1.01 | 0.64 |
| AT&T Inc | 1.00 | 0.77 |
| Allianz SE | 0.98 | 0.12 |
| Bank of Ireland Group PLC | 0.98 | 0.06 |

## Allocation par SDG en %

| | Fonds |
|---|---|
| SDG 1: Pas de pauvreté | 0.49 |
| SDG 2: Faim zéro | 0.57 |
| SDG 3: Bonne santé et bien-être | 13.56 |
| SDG 4: Éducation de qualité | 0.01 |
| SDG 5: Égalité entre les sexes | 0.05 |
| SDG 6: Eau propre et assainissement | 0.50 |
| SDG 7: Énergie propre et d'un cout abordable | 13.77 |
| SDG 8: Travail décent et croissance économique | 8.05 |
| SDG 9: Industrie, innovation et infrastructure | 13.34 |
| SDG 11: Villes et communautés durables | 5.44 |
| SDG 12: Consommation et production responsables | 2.21 |
| SDG 14: Vie aquatique | 0.79 |
| SDG 15: Vie terrestre | 0.58 |
| SDG 17: Partenariats pour la réalisations des objectifs | 0.14 |

* Les indications sur les répartitions se trouvent dans le commentaire sur le fonds.

# Explications de la politique de durabilité

**Politique de durabilité / Caractéristiques de durabilité**
Lors de la mise en œuvre de la politique de durabilité, deux caractéristiques sont distinguées, chacune appliquant différentes approches de durabilité. La caractéristique « Responsible » inclut généralement l'application de critères d'exclusion, l'analyse ESG systématique comme partie intégrante du processus d'investissement et une réduction de l'intensité en $CO_2e$ des investissements. La caractéristique « Sustainable » inclut généralement, en plus des approches susmentionnées, l'application d'exclusions encore plus étendues et se concentre sur les SDG et ESG Leaders. Pour plus d'informations sur l'application des approches de durabilité, veuillez consulter les explications ci-dessous.

En Suisse, nous définissons la compatibilité avec les objectifs de durabilité conformément à l'autorégulation de l'AMAS relative à la transparence et à la publication d'informations concernant les fortunes collectives présentant des caractéristiques de durabilité comme suit :
- Les produits de placement présentant la caractéristique « Responsible » visent une réduction des émissions de $CO_2e$ grâce aux approches de durabilité « Alignement climatique » (réduction des émissions de $CO_2e$ au fil du temps) et/ou « Positive Screening » (intensité en $CO_2e$ inférieure à celle de l'indice de référence).
- Les produits de placement présentant la caractéristique « Sustainable » appliquent, en complément des approches mentionnées ci-dessus, un alignement des investissements sur les 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies (SDG Leaders) et/ou sur des critères de gestion économique durable (ESG Leaders) via l'approche de durabilité « Best-in-Class », respectivement un alignement des investissements sur les 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies (SDG Leaders et/ou Thematic Adopters) au moyen de l'approche de durabilité « Investissements thématiques ».

**Stewardship – Vote / engagement**
Conformément aux directives d'engagement de l'Asset Management de la Zürcher Kantonalbank, un dialogue actif est mené avec les directions des entreprises. Les sociétés sont notamment invitées à définir des objectifs ambitieux de réduction des émissions de gaz à effet de serre, à les mettre en œuvre de manière cohérente et à en rendre compte de manière transparente. Nos activités d'engagement et les directives correspondantes sont publiées sur notre site Internet :
https://products.swisscanto.com/products/product/documents
Les activités de vote sont exercées conformément à la politique de vote de Swisscanto, fondée sur des principes suisses et internationaux de gouvernance d'entreprise ainsi que sur les Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies (UN PRI). Sur les marchés étrangers, le seuil d'exercice des droits de vote est fixé à 2 millions de CHF par position en actions. Pour les actions suisses, Swisscanto exerce systématiquement ses droits de vote. Le détail des votes de Swisscanto est consultable à l'adresse suivante : https://swisscanto.com/voting

**Controverses – Exclusions (Sustainable)**
Dans ce portefeuille, des critères d'exclusion étendus selon l'approche Sustainable sont appliqués. L'objectif est d'éviter les investissements dans des activités ou pratiques controversées et de les intégrer dans le processus d'investissement au moyen de critères d'exclusion. Ces activités sont identifiées et évaluées à l'aide de sources de données externes (par exemple MSCI ESG Research) et sur la base de la liste de recommandations de l'Association suisse pour des investissements responsables. Plus de détails sont disponibles sur le site dédié, dans le Sustainability Report ou dans le document « Critères d'exclusion pour éviter les controverses » : https://products.swisscanto.com/products/product/documents

**ESG – Best-in-Class (ESG Leader)**
L'approche Best-in-Class permet d'investir dans des titres présentant une performance ESG supérieure à la moyenne (ESG Leaders). Les ESG Leaders constituent, avec les SDG Leaders, l'univers d'investissement durable. Pour identifier ces leaders ESG, le gestionnaire calcule, pour chaque émetteur, un score ESG propriétaire composé de plusieurs sous-scores. Ce score prend en compte les dimensions environnementales (« E » pour Environment), sociale (« S » pour Social) et de gouvernance (« G » pour Governance). Par ailleurs, l'analyse systématique des critères ESG fait partie intégrante du processus d'investissement actif, avec pour objectif d'identifier précocement les risques et opportunités liés aux tendances ESG. Les critères ESG complètent l'analyse financière traditionnelle et contribuent à des décisions d'investissement plus éclairées.

**Climat – Souci du climat (1,5 °C)**
En référence à l'Accord de Paris sur le climat, l'activité d'investissement du portefeuille est orientée vers une réduction de l'intensité en $CO_2e$ des investissements d'au moins 7,5% par an. L'objectif de la stratégie d'investissement se fonde sur l'intensité en $CO_2e$ de l'univers d'investissement à fin 2019.

**SDGs – Best-in-Class (SDG Leader)**
Cette approche vise à générer du rendement en investissant dans des entreprises et des États présentant une utilité sociétale (SDG Leaders). Les SDG Leaders constituent, avec les ESG Leaders, l'univers d'investissement durable. Ils mettent à profit leur capacité d'innovation pour développer des produits et services respectueux de l'environnement et de la société. Ce faisant, ils contribuent à la réalisation d'un ou de plusieurs objectifs de développement durable des Nations Unies (SDGs).

**AMAS**
Asset Management Association Switzerland

**Informations complémentaires relatives à la politique de durabilité**
Les approches de durabilité s'appliquent à une part significative de la fortune. Des informations complémentaires spécifiques aux produits concernant les approches de durabilité appliquées ainsi que leur champ d'application figurent dans les documents juridiques de référence disponibles sur products.swisscanto.com.

**Équivalents $CO_2$ ($CO_2e$)**
Les équivalents $CO_2e$ ($CO_2e$) constituent une unité de mesure permettant d'uniformiser l'impact climatique des gaz à effet de serre. Le calcul des intensités $CO2_2e$ tient compte des gaz à effet de serre ayant un effet sur le réchauffement climatique conformément au standard international « Greenhouse Gas Protocol » (protocole GHG), mesurés en $CO_2e$.

**ESG**
ESG désigne les critères environnementaux (Environment ; E), sociaux (Social ; S) et de gouvernance d'entreprise (Governance ; G).

**Association suisse pour des investissements responsables**
L'Association suisse pour des investissements responsables est un regroupement d'investisseurs institutionnels fondé en 2015. Elle fournit à ses membres des services liés à la prise en compte des aspects environnementaux, sociaux et économiques dans le domaine des investissements.

**Swisscanto Sustainability Rating**
Le Swisscanto Sustainability Rating propriétaire renseigne sur le niveau actuel de durabilité du portefeuille. Il est calculé à partir des valeurs des placements collectifs et des titres individuels détenus dans le portefeuille et réparti en sept catégories de durabilité allant de A (niveau le plus élevé) à G (niveau le plus faible). Pour le calcul du rating, les entreprises et les États sont évalués spécifiquement sur la base des quatre piliers de notre recherche en durabilité : les activités controversées (controverses), la gestion durable des entreprises (ESG), les émissions de gaz à effet de serre (climat) et l'impact des produits sur l'environnement et la société (SDGs). Le Swisscanto Sustainability Rating est recalculé à chaque fin de trimestre. Plus d'informations : products.swisscanto.com/products/product/documents

**MSCI® ESG**
Certaines informations contenues dans le présent document (les "Informations") proviennent de MSCI Inc., MSCI Solutions LLC ou de leurs sociétés affiliées ("MSCI"), ou de fournisseurs d'informations (ensemble les "Parties MSCI"), et sont protégées par leurs droits d'auteur. Elles peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, des signaux ou d'autres indicateurs. Les Informations sont exclusivement destinées à un usage interne et ne peuvent être reproduites ou diffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. Les Informations ne peuvent pas être utilisées pour, et ne constituent pas, une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation, d'un instrument financier, d'un produit financier, d'une stratégie de négociation ou d'un indice, et ne doivent pas non plus être interprétées comme une indication ou une garantie de performances futures. Certains fonds peuvent être fondés sur des indices MSCI ou y être liés, et MSCI peut être rémunérée en fonction des actifs sous gestion du fonds ou d'autres indicateurs. MSCI a mis en place une barrière à l'information entre la recherche sur les indices et certaines Informations. Aucune des Informations ne peut, en tant que telle, être utilisée pour déterminer quels instruments financiers doivent être achetés ou vendus, ni à quel moment ils doivent l'être. Pour les informations réglementaires exigées par le Règlement de l'UE relatif aux activités de notation ESG (Règlement (UE) 2024/3005), veuillez consulter le site www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures pour les informations relatives aux méthodologies et à l'organisation, ainsi que https://one.msci.com pour les informations au niveau des notations. Les Informations sont fournies "en l'état", et l'utilisateur assume l'intégralité du risque découlant de toute utilisation qu'il fait ou autorise des Informations. Aucune Partie MSCI ne garantit ni n'assure l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des Informations et chacune décline expressément toute garantie expresse ou implicite. Aucune Partie MSCI ne peut être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions en lien avec les Informations contenues dans les présentes, ni de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

# Commentaires sur le fonds

**Investisseurs visés - Désignation**
Tous les investisseurs

**Investisseurs visés - Description**
La tranche A est proposées à tous les investisseurs. La deuxième lettre «A» précise que la tranche distribue ses dividendes. Une commission forfaitaire de gestion est débitée.

**Commission forfaitaire de gestion (CFG)**
La CFG sert à rémunérer l'administration et la direction du fonds, l'Asset Management et, quand elle est rémunérée, la distribution du fonds ainsi que la banque dépositaire pour les services fournis.

**Total Expense Ratio (TER)**
Le Total Expense Ratio (TER) désigne les coûts annuels qui sont continuellement imputés aux actifs du fonds et est exprimé en pourcentage des actifs du fonds. L'indication correspond au niveau du TER au cours du dernier exercice clôturé et ne garantit pas un niveau similaire à l'avenir. Pour les classes d'actions de fonds domiciliés au Luxembourg, lancées au cours des 12 derniers mois, le TER attendu est indiqué.

**Swinging Single Pricing (SSP)**
Correction situationnelle à la hausse ou à la baisse de la valeur d'inventaire retenue pour le calcul du prix d'émission et de rachat selon que les émissions de parts ou les rachats l'emportent, le facteur (swing) de la correction s'orientant sur le montant des frais encourus par le fonds de placement lors de l'ajustement du portefeuille aux flux entrants ou sortants (neutralise les frais encourus par le fonds lors de l'ajustement des actifs aux flux entrants et sortants). L'évolution de valeur indiquée (brute/nette) peut comprendre un rajustement du swing pricing.

**Benchmark de référence**
Il s'agit ici uniquement d'un benchmark de référence. La performance du fonds ne dépend aucunement du benchmark, en particulier en ce qui concerne la com-position du portefeuille.

**Conditions de licence des fournisseurs de données externes**
La source Ice Data Indices, LLC (« ICE Data »), est utilisée avec son autorisation. ICE est une marque déposée d'ICE Data ou de ses sociétés affiliées, et BOFA est une marque déposée de Bank of America corporation sous licence de Bank of America corporation et de ses sociétés affiliées (« BOFA »), et ne peut être utilisée sans l'accord écrit préalable de Bofa. ICE Data, ses sociétés affiliées et leurs fournisseurs tiers respectifs déclinent toute garantie et ne font aucune déclaration, expresse et/ou implicite, y compris toute garantie de valeur marchande ou de pertinence pour un usage particulier et en ce qui concerne les indices, les données d'indice et toutes les données incluses dans, associées à ou dérivées de ceux-ci. Ni ICE Data, ni ses sociétés affiliées, ni leurs fournisseurs tiers respectifs ne sauraient être tenus responsables de quelque préjudice que ce soit ni faire l'objet de demandes en dommages-intérêts en lien avec l'adéquation, l'exactitude, l'actualité ou l'exhaustivité des indices ou des données d'indice ou de toute composante de ceux-ci. De plus, les indices et données d'indice, ainsi que toute composante de ceux-ci, sont fournis « en l'état » et utilisés à vos risques et périls. ICE Data, ses sociétés affiliées et leurs fournisseurs tiers respectifs ne sponsorisent pas, ne soutiennent pas et ne recommandent pas la Zürcher Kantonalbank, ni aucun de ses produits ou services.

**Explication des risques généraux**
Les placements comportent des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations de change. Les risques de garde et de contrepartie représentent également des risques importants. Nous vous renvoyons à la description détaillée des différents risques mentionnés dans le prospectus de vente.

**Indicateur de risque**
Les données historiques utilisées pour calculer la catégorie de risque et de rendement ne sont pas suffisamment fiables pour permettre de déduire le profil de risque futur. La catégorie de risque et de rendement indiquée peut très bien être soumise à des modifications. La catégorie de risque la plus faible ne peut être assimilée à un placement sans risque. Il n'y a ni garantie sur le capital ni protection du capital. Le risque de perte de capital est supporté par l'investisseur.

**Hedging**
NAV-Hedging: Les fluctuations de change entre les devises de cette catégorie de parts de fonds et celle de référence du fonds sont couvertes. L'objectif de la NAV Hedging est de transférer la performance de la devise du fonds dans la performance de la devise de la classe concernée. En raison des fluctuations de marché ou des considérations de coûts, il peut se produire un effet d'over ou d'under hedge.
Couverture des devises des investissements: Les fluctuations de change entre les devises de cette catégorie de parts de fonds et celles des placements de ce fonds sont couvertes. L'objectif du hedging de devise du portefeuille est de couvrir les devises d'investissement du fonds contre la devise de cette classe. En raison des fluctuations de marché ou des considérations de coûts, il peut se produire un effet d'over ou d'under hedge.

**Remarques sur les décompositions**
– Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

**Allocation par SDG en % (sur la base de chiffres d'affaires)**
Part du chiffre d'affaires (en %) des émetteurs du portefeuille contribuant positivement à la réalisation d'un ou plusieurs des 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD ou SDGs en anglais), pondérée selon l'allocation du portefeuille.

**Allocations du portefeuille**
Toutes les allocations se réfèrent aux capitaux investis du fonds ajustés à 100%. Les petits écarts des différences peuvent apparaître en raison des arrondis. La pondération du marché monétaire peut comprendre l'exposition synthétique de la stratégie de couverture des actions.

**Volatilité**
La volatilité est une mesure statistique du risque qui indique à quel point les rendements absolus d'un placement ou d'un portefeuille fluctuent en moyenne par an autour de leur valeur moyenne.

**Beta**
Indique la marge de fluctuation relative d'un titre par rapport au marché global. Elle mesure la sensibilité du titre par rapport à ses variations de cours vis-à-vis du marché global. Si la valeur est comprise entre 0 et 1, la variation de cours est plus faible que celle du marché. Si le bêta est supérieur à 1, la variation de cours du titre est en moyenne supérieure à celle du marché. Si elle est inférieure à 0, cela décrit une performance du cours du titre contraire à celle du marché. A 0, on ne peut identifier aucune dépendance.

**Sharpe Ratio**
Le ratio de Sharpe est une mesure de la performance qui indique le rendement excédentaire corrigé du risque (différence entre le rendement du portefeuille et le rendement sans risque) par rapport au risque de placement encouru (volatilité).

**Information Ratio**
Le ratio d'information montre le rapport entre la sous-performance ou la surperformance et l'erreur de suivi. Il indique combien de rendement supplémentaire ou de baisse du rendement a été généré par unité de risque actif encouru ou dans quelle mesure le risque actif a payé grâce à un rendement plus élevé.

**Duration modifiée**
La duration modifiée indique le pourcentage de changement du cours d'une obligation si le niveau des taux d'intérêt du marché change d'un point de pourcentage.

**Durée résiduelle en années**
La durée d'un papier monétaire ou d'une obligation est calculée sur la base de la première date de remboursement possible. La durée résiduelle moyenne d'un fonds de placement résulte de la moyenne pondérée des échéances des différents titres entre la date d'évaluation et le remboursement.

**Efficace Liquidités**
Sous Liquidités, nous indiquons la liquidité effective de tous les comptes bancaires en %. Les liquidités en monnaies étrangères sont converties dans la monnaie du fonds et additionnées.

**Investissement direct**
Sous Nombre de placements directs (placements détenus directement), nous indiquons la somme de tous les placements individuels sans les positions individuelles des fonds cibles Swisscanto.

**Rendement (sans couverture de change)**
Le rendement désigne le rendement du portefeuille pondéré en fonction de la duration en monnaie locale. Les éventuelles couvertures de change ne sont pas prises en compte.

**Coupon moyen**
Afin de calculer le coupon moyen, les coupons sont pondérés du volume en circulation d'obligations investies.

**SFDR**
Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concernant les obligations d'information liées à la durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

**Certification ISO**
L'Asset Management de la Zürcher Kantonalbank possède la certification ISO 9001. La marque de garantie ISO 9001 certifie que les ayants droit possèdent un système de gestion remplissant les exigences d'un modèle normatif reconnu et certifié/évalué avec succès par l'Association Suisse pour Systèmes de qualité et de Management (SQS).

**Mentions juridiques**
Le présent document est destiné à des fins informatives et publicitaires. Il est destiné à la distribution en Suisse et ne s'adresse pas aux investisseurs d'autres pays. Il ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat, de détention ou de vente d'instruments financiers ou de fourniture de prestations, et ne constitue pas non plus la base d'un contrat ou d'une obligation de quelque nature que ce soit.

Le présent document n'est pas un prospectus ni une feuille d'information de base. Les produits et services décrits dans le présent document ne sont pas disponibles pour les US Persons conformément aux réglementations applicables. Le présent document contient des informations générales et ne tient pas compte des objectifs de placement personnels, de la situation financière ou des besoins particuliers d'une personne précise. Il convient de vérifier soigneusement la compatibilité des informations avec la situation personnelle avant de prendre une décision d'investissement. Pour l'évaluation des conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres, il est recommandé de se faire conseiller par des spécialistes.

Le document a été établi par la Zürcher Kantonalbank avec la diligence d'usage en affaires et peut contenir des informations provenant de sources tierces soigneusement sélectionnées. La Zürcher Kantonalbank ne garantit ni l'exactitude ni l'exhaustivité des informations contenues dans ce document et décline toute responsabilité pour les dommages résultant de l'utilisation du document ou des informations qu'il contient.

Il est précisé que les éventuelles informations relatives à la performance historique ne constituent pas un indicateur de la performance actuelle ou future, et que les éventuelles données de performance indiquées lors de l'émission ou du rachat de parts de fonds peuvent ne pas tenir compte des commissions et frais prélevés.

En ce qui concerne les informations sur la durabilité, il convient de noter qu'il n'existe pas de cadre généralement accepté ni de liste universellement applicable de facteurs à prendre en compte pour garantir la durabilité des investissements en Suisse.

Les informations sur les aspects liés à la durabilité conformément au règlement de divulgation (UE) 2019/2088 pour les fonds Swisscanto selon le droit luxembourgeois sont disponibles sur le site Internet suivant : https://www.swisscanto.com/int/fr/legal/sustainability-disclosures.html.

Les seules sources d'information faisant foi pour l'acquisition de parts de fonds Swisscanto sont les documents actuels sur les fonds (p. ex. conditions contractuelles, prospectus de vente, feuilles d'informations de base ainsi que rapports de gestion), qui peuvent être obtenus sur www.swisscanto.com, auprès de Swisscanto Direction de Fonds SA, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich, (qui représente également les fonds Swisscanto luxembourgeois), ou dans toutes les agences de la Zürcher Kantonalbank. L'agent payeur en Suisse pour les fonds Swisscanto luxembourgeois est la Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich. Les opinions et évaluations contenues dans ce document concernant des titres et/ou des émetteurs n'ont pas été préparées conformément aux réglementations relatives à l'indépendance des analystes financiers et constituent donc des communications promotionnelles (et non des analyses financières indépendantes). En particulier, les employés responsables de ces opinions et évaluations ne sont pas nécessairement soumis à des restrictions sur le commerce des titres correspondants et peuvent en principe effectuer des transactions personnelles ou des transactions pour la banque sur ces titres.

© 2026 Zürcher Kantonalbank. Tous droits réservés.