

**Name des Produkts:** Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B6H7H8TV6XMI68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<span style="color: green;">●●</span> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<span style="color: green;">●</span> <span style="color: white;">●</span> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>24,6%</b> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Bei allen Investitionen wurden die nachstehend aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale berücksichtigt. Der Fonds hat alle in den vorvertraglichen Informationen

genannten verbindlichen Elemente erfüllt (s. Angaben zu den Indikatoren im nachstehenden Abschnitt).

### **Merkmal 1: Ausschlusskriterien**

Der Anlageverwalter unterzieht die Investitionen einem Negativ-Screening mithilfe einer internen Ausschlussliste und einem Kontroversen-Rating, das auf Daten von Sustainalytics beruht.

Keine der bestehenden Investitionen verstieß in Bezug auf Produkte oder Verhaltensweisen gegen die Ausschlusspolitik. Darüber hinaus befanden sich im Berichtszeitraum keine der neuen Investitionen auf der Ausschlussliste.

Bei keiner Investition lag eine schwere Kontroverse vor (Kontroversen-Rating von 5), und die Mehrheit der Investitionen war auf Basis ihres Kontroversen-Ratings nicht von einer Kontroverse betroffen. Lediglich 13 Investitionen (18,1% des NIW) hatten ein Kontroversen-Rating von 1 (Niedrig) oder 2 (Mittel).

### **Merkmal 2: ESG-Integration**

Der Anlageverwalter berücksichtigt im Anlageentscheidungsprozess ESG-Faktoren, um vor einer Anlageentscheidung ESG-bezogene Risiken (und Chancen) zu ermitteln. Die Beurteilung von Risiken mit ESG-Bezug erfolgte auf der Grundlage von Daten unabhängiger Drittanbieter oder wurde, sofern diese Daten nicht verfügbar waren, durch eine interne Bewertung der ESG-Risiken ergänzt. Das verbindliche Element dieses Merkmals ist, dass das durchschnittliche portfoliogewichtete ESG-Risikoring des Fonds niedriger ist als das des Referenzwerts.

Die Analyse der ESG-Integration beruhte bei 69,4% (des NIW) auf Daten von Sustainalytics und bei den verbleibenden<sup>1</sup> 26,8% (des NIW) auf der internen ESG-Risikobewertung des Anlageverwalters. Die Analyse wurde am Ende jedes Quartals wiederholt. Das ESG-Risikoring des Fonds wird mit dem Referenzwert verglichen, der aus dem TOPIX Mid 400 und dem TOPIX Small (beide mit gleicher Gewichtung) besteht. Der Fonds wies am Ende jedes Quartals ein niedrigeres ESG-Risikoring auf als der Referenzwert. Darüber hinaus wurde eine Korrektur in Bezug auf das Rating des Referenzwerts für 2022 vorgenommen, das letztes Jahr im Rahmen der regelmäßigen Offenlegung angegeben wurde<sup>2</sup>. Das durchschnittliche ESG-Risikoring des Fonds betrug 26,06, gegenüber 26,29 für den Referenzwert. Damit erfüllte der Fonds das verbindliche Merkmal.

### **Nachhaltige Investitionen**

Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, der Anlageverwalter bewertet jedoch den Anteil nachhaltiger Investitionen, indem er den umsatzgewichteten Beitrag jeder zugrunde liegenden Investition zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) beurteilt und überprüft, ob die Position keine erhebliche Beeinträchtigung eines

---

<sup>1</sup> Aufgrund eines Barmittelanteils von 3,9% (des NIW) ist eine Datenabdeckung zu 100% nicht möglich.

<sup>2</sup> Letztes Jahr wurde ein Rating von 27,3 für den Referenzwert angegeben. In den vorliegenden Informationen wurde dieses Rating auf 27,0 korrigiert. Diese Korrektur beeinträchtigt keines der aus dem Rating abgeleiteten Ergebnisse.

ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziels verursacht und ob sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendet. Ein verbindliches Element der Anlagestrategie ist ein Mindestanteil nachhaltiger Investitionen von 5%.

Der Anlageverwalter hat den Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds ermittelt. Da die Daten des japanischen Small- und Mid-Cap-Anlageuniversums bezüglich Eignung und Ausrichtung gemäß der EU-Taxonomie unvollständig und mangelhaft sind, beruhen die Kriterien für wesentliche Beiträge zu ökologischen oder sozialen Zielen auf den Beiträgen zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen. Aufgrund von Erwägungen hinsichtlich der Verfügbarkeit und Qualität der Daten nutzte der Anlageverwalter für diese Analyse der Beiträge zu den SDGs keine Daten von Drittanbietern, sondern verwendete Jahresberichte und sonstige verfügbare Dokumente, um im Rahmen eines Bottom-up-Research-Prozesses den Anteil relevanter Tätigkeiten am Umsatz zu ermitteln. Anhand dieser Analyse hat der Anlageverwalter den Beitrag jeder zugrunde liegenden Position auf Basis des umsatzgewichteten Beitrags zu einem SDG festgestellt. Die Analyse ergab, dass der Fonds vorwiegend soziale Beiträge leistete, da 14,2% (des umsatzgewichteten Anteils des NIW) des Fonds zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt und 10,3% (des umsatzgewichteten Anteils des NIW) zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt beitrugen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden

Alle anderen Unternehmen, die zu einem SDG beitragen, erfüllten ebenfalls die Kriterien „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und „gute Unternehmensführung“. Wie in den vorvertraglichen Informationen dargelegt, erfolgte die Analyse der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen auf Grundlage einer Auswahl von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI). Die Bewertung der Unternehmensführung beruhte auf einer Analyse der verfügbaren Richtlinien der zugrunde liegenden Investitionen. Mit einem Anteil von insgesamt 24,6%<sup>3</sup> (des umsatzgewichteten Anteils des NIW) an nachhaltigen Investitionen erfüllt der Fonds das verbindliche 5%-Ziel.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

**Merkmal 1: Ausschlusskriterien**

Indikator	Wert
Auf Grundlage der Ausschlusspolitik ausgeschlossene Investitionen	0
Durchschnittliches Kontroversen-Rating	0,3

**Merkmal 2: ESG-Integration**

Indikator	Wert	Referenzwert
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Risikoring	26,06	26,29

<sup>3</sup> Es handelt sich hierbei um die Summe aus den Teilergebnissen 10,3% und 14,2%. Das Ergebnis 24,6% ist auf die Rundung der Dezimalstellen zurückzuführen und ist korrekt.

## Nachhaltige Investitionen

Indikator	Wert
Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt leisten	10,3%
Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt leisten	14,2%

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

#### Merkmal 1: Ausschlusskriterien

Indikator	2022	2023
Auf Grundlage der Ausschlusspolitik ausgeschlossene Investitionen	0	0
Durchschnittliches Kontroversen-Rating	0,3	0,3

#### Merkmal 2: ESG-Integration

Indikator	2022	Referenzwert 2022	2023	Referenzwert 2023
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Risikorating	26,2	27,0	26,1	26,2

## Nachhaltige Investitionen

Indikator	2022	2023
Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt leisten	3,5%	10,3%
Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt leisten	14,0%	14,2%

### ● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Analyse zeigt, dass der Fonds mit seinen Investitionen sechs SDGs unterstützt. Diese lauten (nach Umsatzanteil an der NIW-Allokation): Sichere, widerstandsfähige und nachhaltige Städte und Siedlungen (SDG 11), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7), menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8), verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster (SDG 12), hochwertige Bildung (SDG 4) und Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13).

Der Fonds verwendete die SDGs als Referenz für die nachhaltigen Anlageziele. Der Fonds legte keinen Schwerpunkt auf bestimmte SDGs, da der Anlageverwalter der Überzeugung ist, dass alle SDGs gleich wichtig sind und stark ineinandergreifen.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass kein nachhaltiges Anlageziel erheblich beeinträchtigt wird, wurden alle nachhaltigen Investitionen sorgfältig in Bezug auf mehrere Indikatoren geprüft.

Im Rahmen seiner Analyse nachhaltiger Investitionen prüft der Fonds für jede zugrunde liegende Investition, inwiefern diese ein ökologisches oder soziales nachhaltiges Anlageziel beeinträchtigt oder beeinträchtigen könnte. Eine Investition stellt eine erhebliche Beeinträchtigung dar, wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist (PAI 4), an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) beteiligt ist (PAI 14) oder gegen eines der Prinzipien des UN Global Compact verstößt (PAI 10).

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden als Datenbasis für die Analyse nachhaltiger Investitionen verwendet, um zu beurteilen, ob die zugrunde liegenden Investitionen andere ökologische oder soziale Ziele beeinträchtigen könnten (s. oben). Wenn die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen als nicht beherrschbar eingestuft wurden, zog der Fonds den Ausschluss der Investition in Betracht.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Fonds schloss Investitionen aus, die gemäß dem Controversies Research von Sustainalytics, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt, von gravierenden Kontroversen betroffen waren. Darüber hinaus wurden sowohl Verstöße gegen den UN Global Compact als auch Richtlinien im Bereich der Menschenrechtspolitik in Übereinstimmung mit den Kriterien „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und „gute Unternehmensführung“ ausdrücklich für den Fonds überwacht. Der Anlageverwalter versicherte sich, dass die nachhaltigen Investitionen in Einklang mit den betreffenden Richtlinien und Grundsätzen standen; nur Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc. hat keine ausdrücklich festgelegte Menschenrechtspolitik.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sowohl bei Anlageentscheidungen als auch bei der Bewertung des vorhandenen Portfolios (wie im vorstehenden Abschnitt beschrieben). Für Investitionsentscheidungen nutzt der Anlageverwalter verfügbare Daten und Informationen für die gründliche Bewertung der Dimension der nachteiligen Auswirkungen der Zielinvestition, um zu ermitteln, ob diese Auswirkungen als beherrschbar angesehen werden können oder nicht.

Gemäß den qualitativen Indikatoren, die auch in die Analyse der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen einbezogen wurden, war der Fonds nicht in kontroversen Waffen engagiert, hatte jedoch ein geringes Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe (3% des NIW): Hanwa Co. Ltd und Iwatani Corporation. Der Fonds war zudem in geringem Maße von Verstößen gegen den UN Global Compact betroffen (1% des NIW): In Bezug auf Kyoei Steel Ltd. wurde ein Verstoß gegen den UNGC gemeldet. Das Unternehmen war sich eines solchen Verstoßes nicht bewusst und setzte sich auf Anraten von SPARX mit dem Datenanbieter in Verbindung, um das Thema zu besprechen. Der Datenlieferant teilte dem Unternehmen mit, dass die Angaben im nächsten integrierten Bericht aktualisiert werden. Der Fonds veräußerte das Unternehmen während des Berichtszeitraums. Die nachstehende Tabelle umfasst auch die Datenabdeckung (% des NIW), wobei die Datenverfügbarkeit suboptimal ist; die Zahlen berücksichtigen zudem einen Barmittelanteil von 4%.

Nr.	Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen	Einheit	Wert	Datenabdeckung (% des NIW)	Vorjahreswert
<b>1</b>	THG-Emissionen				
	Scope-1-Treibhausgasemissionen	t CO <sub>2</sub> e	20.886	95%	48.870
	Scope-2-Treibhausgasemissionen	t CO <sub>2</sub> e	5.530	95%	8.605
	Scope-3-Treibhausgasemissionen	t CO <sub>2</sub> e	26.490	95%	48.184
	THG-Emissionen insgesamt	t CO <sub>2</sub> e	52.907	95%	105.659
<b>2</b>	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	t CO <sub>2</sub> e/investierte Mio. EUR	499,8	95%	961,7
<b>3</b>	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	t CO <sub>2</sub> e/Mio. EUR Umsatz	76,8	95%	124,9
<b>4</b>	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	% des NIW	3%	96%	3%
<b>5</b>	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	%	89%	29%	87%
<b>6</b>	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	GWh/Mio. EUR Umsatz	1,3	39%	1,4
<b>7</b>	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	%	k. A.	0%	k. A.
<b>8</b>	Emissionen in Wasser	t/investierte Mio. EUR	0,00002	1%	k. A.
<b>9</b>	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	t/investierte Mio. EUR	0,00017	7%	k. A.
<b>10</b>	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen	% des NIW	1%	94%	8%
<b>11</b>	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	% des NIW	k. A.	0%	k. A.
<b>12</b>	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	%	44%	7%	k. A.
<b>13</b>	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	%	14%	84%	11,6%
<b>14</b>	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	% des NIW	0%	94%	0%



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Nachstehend finden sich die 15 größten Investitionen auf Basis der Durchschnittswerte zum Quartalsende.

Nr.	Unternehmen	Branche	In % der Vermögenswerte	Land
1	TOWA CORPORATION	Maschinen	2,4	Japan
2	DAIHEN CORPORATION	Elektrogeräte	2,2	Japan
3	Takasago Thermal Engineering Co., Ltd.	Bausektor	2,1	Japan
4	TOKYO OHKA KOGYO CO., LTD.	Chemie	2,1	Japan
5	TOSEI CORPORATION	Immobilien	2,0	Japan
6	NIHON KOHDEN CORPORATION	Elektrogeräte	2,0	Japan
7	TSUKISHIMA HOLDINGS CO., LTD.	Maschinen	2,0	Japan
8	SAIZERIYA CO., LTD.	Einzelhandel	2,0	Japan
9	TADANO LTD.	Maschinen	2,0	Japan
10	AMADA CO., LTD.	Maschinen	2,0	Japan
11	Nishimoto Co., Ltd.	Großhandel	1,9	Japan
12	Musashino Bank, Ltd.	Bankensektor	1,9	Japan
13	J.FRONT RETAILING Co., Ltd.	Einzelhandel	1,9	Japan
14	OKAMURA CORPORATION	Andere Produkte	1,9	Japan
15	NISSEI ASB MACHINE CO., LTD.	Maschinen	1,8	Japan

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2023 bis 31.03.2024



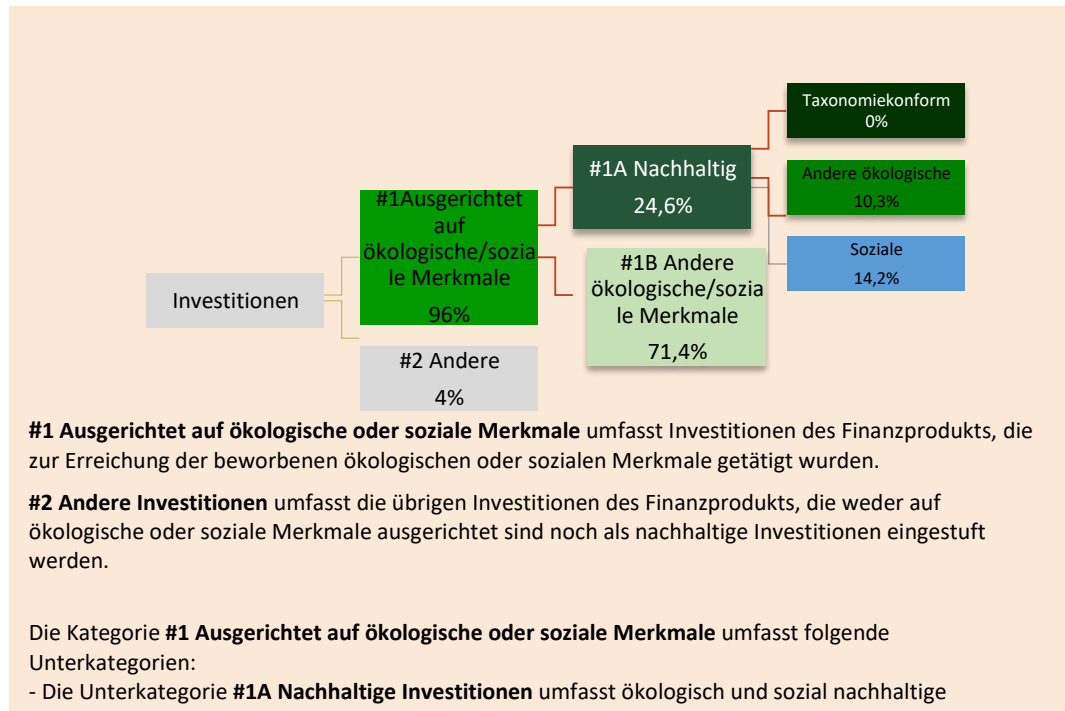
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen betrug 96% des NIW. Der Anteil der als nachhaltig eingestuftten Investitionen belief sich auf 24,6% des NIW. Weitere Informationen finden sich nachstehend in den Angaben zur Vermögensallokation.



● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

GICS-Sektor	GICS-Branchengruppe	In % der Vermögenswerte
IT	Maschinen	13%
Industrie	Elektrogeräte	9%
Industrie	Dienstleistungen	8%
Nicht-Basiskonsum	Einzelhandel	7%
Industrie	Großhandel	7%
Industrie	Bausektor	5%
Roh-, Hilfs-	Andere Produkte	3%
Nicht-Industrie	Transportausrüstung	3%
Industrie	Landtransport	3%
IT	Information & Kommunikation	3%
Andere		16%
Barmittel		4%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

### **Ermöglichende Tätigkeiten**

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

### **Übergangstätigkeiten**

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



## **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Auf Grundlage einer Erstanalyse unter Verwendung der Daten von Trucost für japanische Aktien sind die Tätigkeiten der meisten Unternehmen (54 von 84) mit der EU-Taxonomie konform (auf Basis der Umsatzerlöse). Da die Datenabdeckung bei japanischen Aktien jedoch begrenzt und die Datenqualität unbestätigt ist, gibt es keine Angaben zu taxonomiekonformen Tätigkeiten, und es können (noch) keine Schlussfolgerungen gezogen werden. Die Taxonomiekonformität des Fonds betrug folglich 0%.

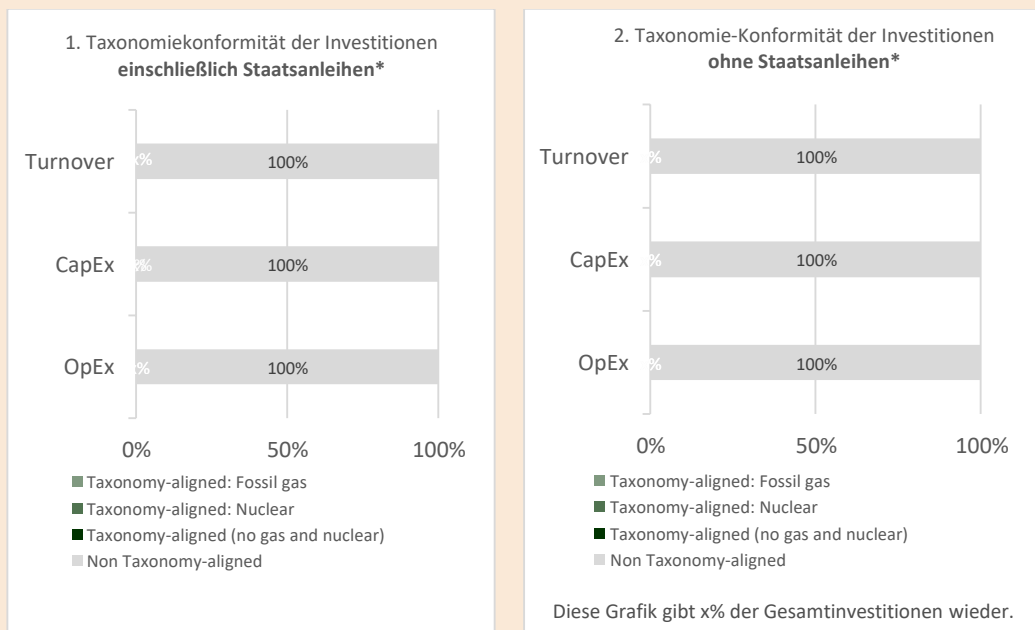
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>4</sup>?**

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>4</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Da die Taxonomiekonformität des Fonds bei 0% lag, können keine Angaben zum Anteil der Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten gemacht werden.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Im Berichtszeitraum des vergangenen Jahres belief sich die Konformität mit der EU-Taxonomie auf 0%. In diesem Berichtszeitraum liegt die Taxonomiekonformität ebenfalls bei 0%:



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Indikator	Wert (% des NIW)
Anteil der nachhaltigen Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt leisten, keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziels verursachen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden	10,3%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Indikator	Wert (% des NIW)
Anteil der nachhaltigen Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt leisten, keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziels verursachen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden	14,2%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Obwohl der Fonds anstrebt, voll investiert zu sein, kann er zeitweilig Barmittel aus Zeichnungen oder für Rücknahmen halten. Da es sich um Barmittel handelt, ist ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz nicht relevant.

Die Kategorie „Andere Investitionen“ machte 4% des NIW aus und umfasste Barmittel.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter wendete ein Rahmenwerk für die sorgfältige Überwachung und Berichterstattung in Bezug auf das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren an. Die Umsetzung dieses Rahmenwerks erforderte eine gründliche Auswahl der einschlägigen Datenquellen, eine Bewertungsmethode sowie eine Anleitung der Investmentteams.

Um sicherzustellen, dass der Fonds seine nachhaltigen Anlageziele erreichen kann, sorgte der Anlageverwalter darüber hinaus für eine vollständige Integration von ESG- und Nachhaltigkeitsaspekten in den gesamten Lebenszyklus der Investitionen. Diese Aspekte waren daher Teil der folgenden Schritte:

- Screening und Analyse von Investitionen
- Bewertung und Auswahl von Investitionen
- Überwachung
- Veräußerung von Investitionen

Weitere Informationen zur Mitwirkungspolitik finden Sie in den Richtlinien zur Einhaltung des japanischen Stewardship Code.

SPARX Asset Management Co, Ltd. | [Stewardship-Prinzipien](#)

Die Verwaltungsgesellschaft übt Stimmrechte auf Grundlage der Schweizer und internationalen Corporate-Governance-Regeln, der allgemein anerkannten Standards für bewährte Verfahren im Bereich ESG und der UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN PRI) aus. Auf [swisscanto.com/voting](https://www.swisscanto.com/voting) wird rechtzeitig und transparent über das Abstimmungsverhalten berichtet. Auf der Website ist ferner die einschlägige Abstimmungspolitik verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft hat den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Institutional Shareholder Services (ISS) mit der Ausübung der Stimmrechte beauftragt. Die Abstimmungspolitik ist verfügbar auf:

<https://www.swisscanto-fondsleitungen.com/de/investment-stewardship.html>.

Das Abstimmungsverhalten wird auf [swisscanto.com/voting](https://www.swisscanto.com/voting) offengelegt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.