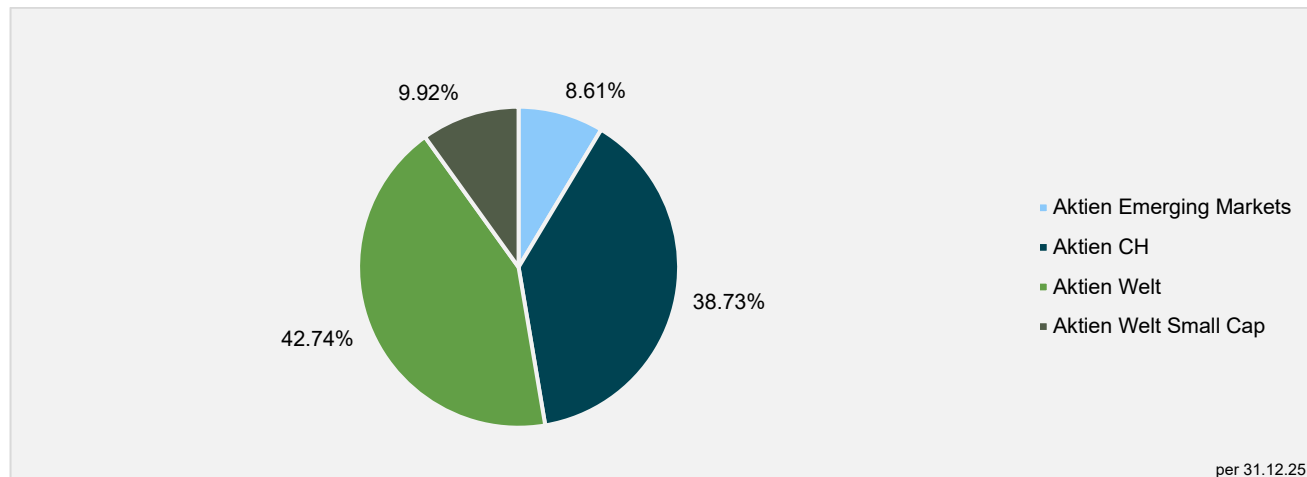


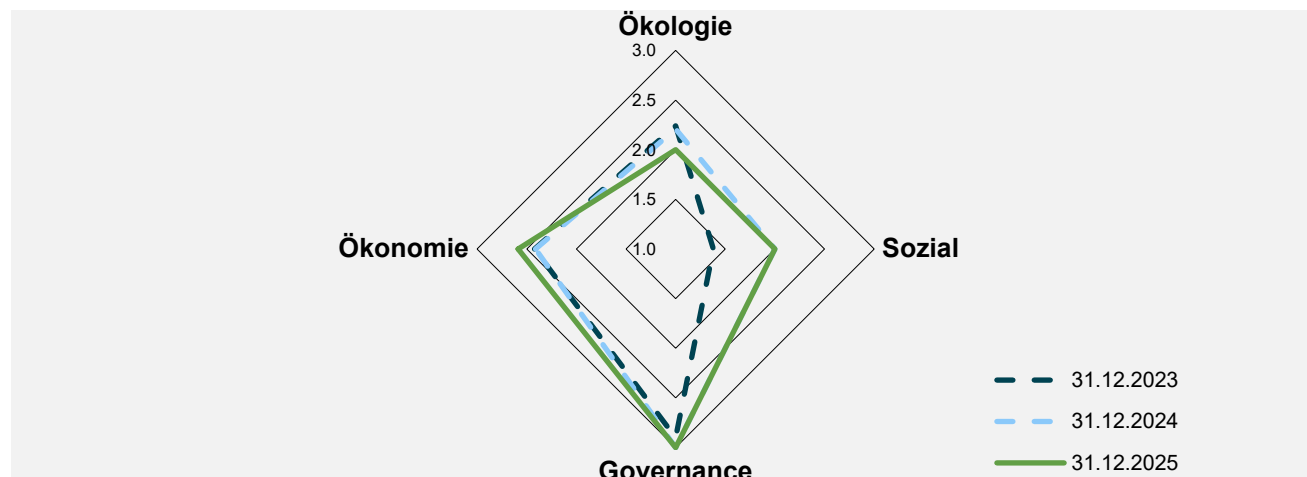
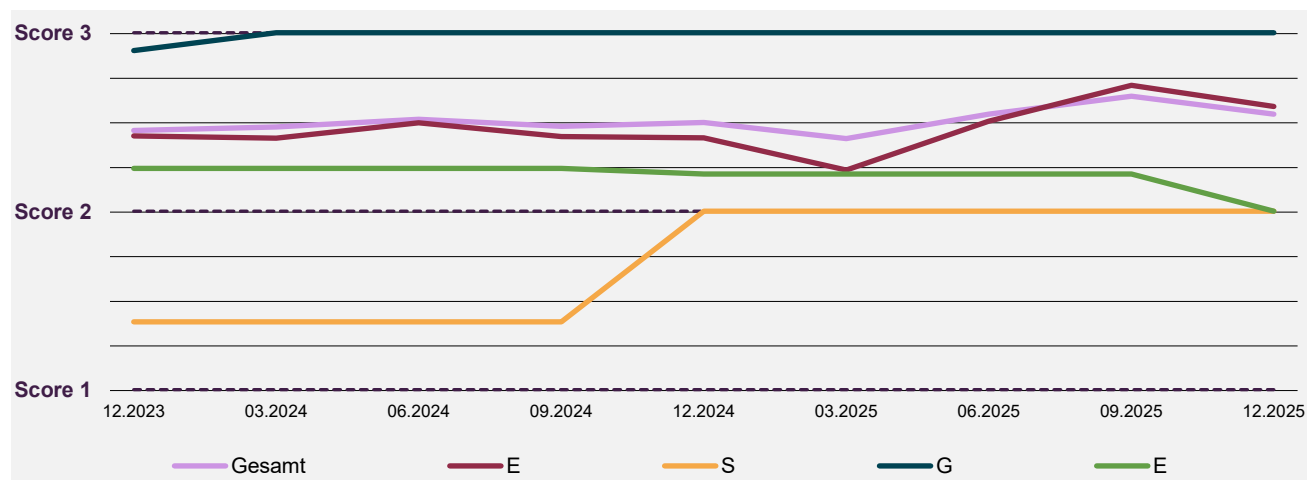
Factsheet Nachhaltigkeit: Aktien

Zusammensetzung der Aktien



→ Die Aktienanlagen sind breit diversifiziert und bestehen mehrheitlich aus globalen sowie Schweizer Aktien.

ESGE-Ratingentwicklung der Aktien über alle ESGE-Kriterien hinweg



→ Besonders in den Bereichen Social und Governance sind deutliche Verbesserungen bei den Aktienanlagen erkennbar, während sich Ökologie und Ökonomie weiterhin auf einem stabil guten Niveau bewegen.

ESGE-Ratingentwicklung Faktor E – Economy

Gewichtung: 50 Prozent

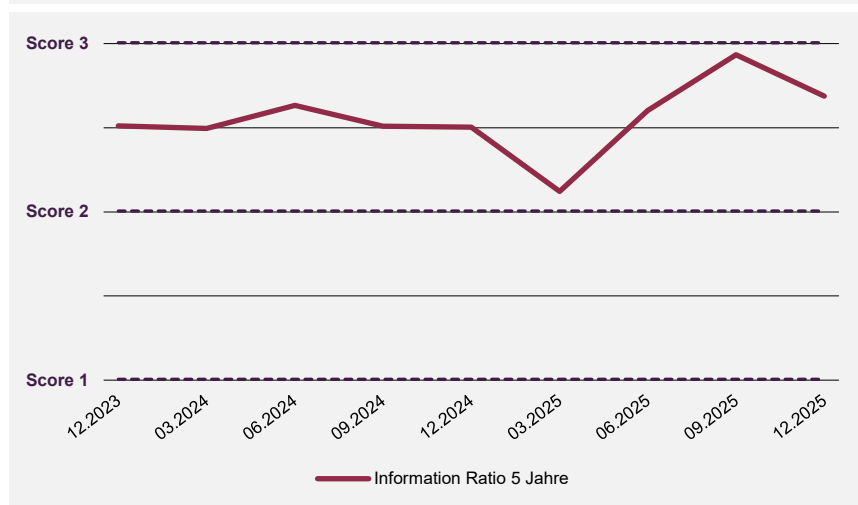
Die Bewertung der Dimension Economy (Wirtschaftlichkeit) basiert auf zentralen Kennzahlen zur Effizienz und Leistungsfähigkeit der Anlagen. Dazu zählen die Kosten (TER), die risikoadjustierte Rendite (Information Ratio) sowie die relative Performance. Gemeinsam geben sie ein umfassendes Bild darüber, ob die Anlagen zur langfristigen Sicherstellung unseres Leistungsauftrags beitragen.



Total Expense Ratio (TER)

Die TER misst die laufenden Kosten der Anlagen.

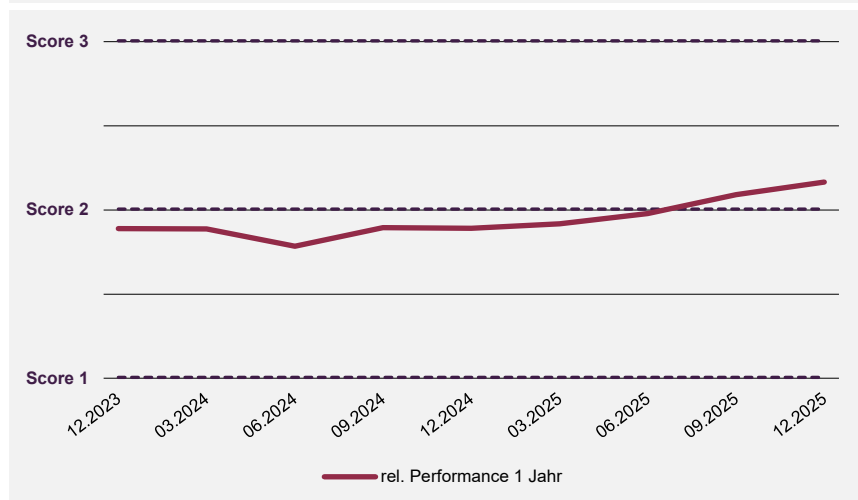
→ Die TER der Aktienanlagen bewegt sich über den gesamten Zeitraum stabil auf gutem Niveau. Die leichten Schwankungen weisen auf eine konstant effiziente Kostenstruktur hin.



Information Ratio über fünf Jahre

Die Information Ratio misst die Überrendite im Verhältnis zum eingegangenen Risiko.

→ Die Information Ratio der Aktienanlagen entwickelt sich über den Zeitraum insgesamt auf gutem Niveau. Nach einem temporären Rückgang Anfang 2025 verbessert sich die risikoadjustierte Performance im weiteren Verlauf wieder deutlich.



Relative Performance über 1 Jahr

Die relative Performance zeigt die Wertentwicklung im Vergleich zur jeweiligen Benchmark.

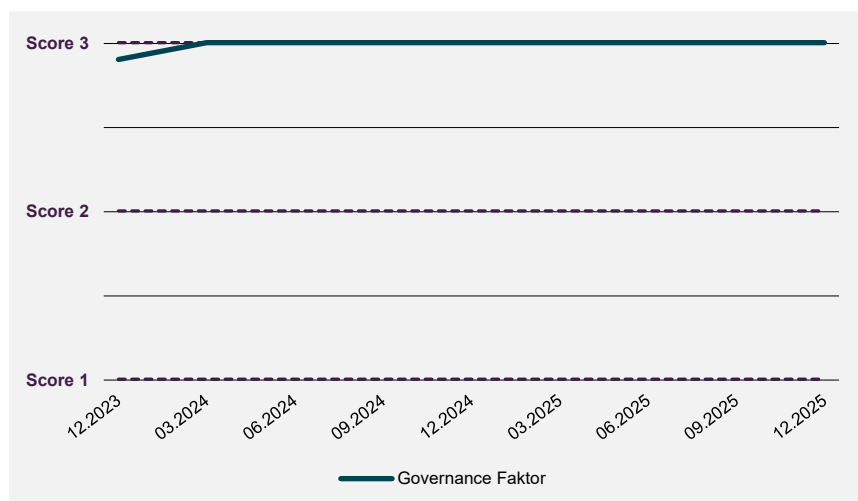
→ Die relative Performance der Aktienanlagen entwickelt sich über den Zeitraum leicht positiv. Nach zwischenzeitlichen Schwankungen ist gegen Ende 2025 eine Verbesserung auf ein solides Bewertungsniveau erkennbar.

Die violetten gestrichelten Linien in den Diagrammen bilden die möglichen Bewertungsstufen (Score 1 bis 3) ab und dienen ausschliesslich der Orientierung; sie stellen keine eigenen Messwerte dar.

ESGE-Ratingentwicklung Faktor G – Governance

Gewichtung: 25 Prozent

Die Bewertung der Dimension Governance (Unternehmensführung) basiert auf Kriterien wie Transparenz, Qualität der Unternehmensführung sowie der Einhaltung anerkannter Standards. Diese Faktoren sind entscheidend für die langfristige Stabilität und Verlässlichkeit der Anlagen.



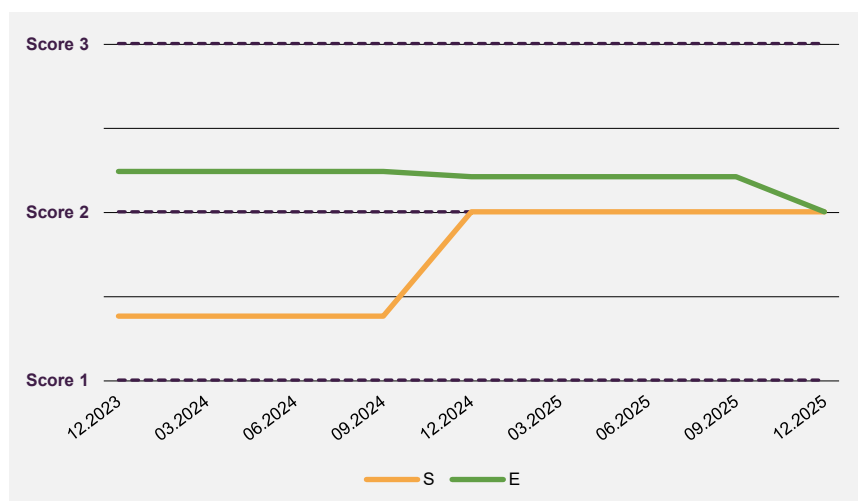
Score – Governance Faktor

→ Der Governance-Faktor der Aktienanlagen entwickelt sich über den gesamten Zeitraum auf sehr hohem Niveau. Bereits Anfang 2024 wird durchgehend der höchste Bewertungswert (Score 3) erreicht.

ESGE-Ratingentwicklung Faktoren E – Environment und S – Social

Gewichtung E: 20 Prozent, Gewichtung S: 5 Prozent

Die Dimensionen Environment (Umwelt) und Social (Soziales) beurteilen die Nachhaltigkeit der Anlagen im Hinblick auf ökologische Auswirkungen sowie gesellschaftliche Verantwortung.



Score – ökologischer Faktor

→ Der ökologische Faktor der Aktienanlagen bewegt sich über den gesamten Zeitraum stabil auf gutem Niveau. Gegen Ende 2025 ist ein leichter Rückgang auf Score 2 erkennbar.

Sozialer Faktor

→ Der soziale Faktor der Aktienanlagen verbessert sich gegen Ende 2024 deutlich und entwickelt sich anschliessend stabil auf gutem Niveau.

Die violetten gestrichelten Linien in den Diagrammen bilden die möglichen Bewertungsstufen (Score 1 bis 3) ab und dienen ausschliesslich der Orientierung; sie stellen keine eigenen Messwerte dar.