PAX (CH) SUSTAINABLE EQUITY GLOBAL ALV T

Marketingmaterial – Thesaurierend, Stand 31.10.2026

Der Fonds verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalzuwachses in Kombination mit angemessenen Erträgen. Investiert wird hauptsächlich direkt in Beteiligungspapiere von weltweit domizilierten Unternehmen. Indirekte Anlagen in Beteiligungspapiere ergänzen das Portfolio. Der Fokus liegt auf grosskapitalisierten Unternehmen. Die Auswahl der Titel folgt einem aktiven, systematischen Prozess. Neben der fundamentalen Analyse werden auch markttechnische Daten bei der Auswahl berücksichtigt.

Sämtliche Investments werden bezüglich ihres Beitrages zu den UN-Nachhaltigkeitszielen bewertet und in der eigens entwickelten PAM SDG-Matrix positioniert.

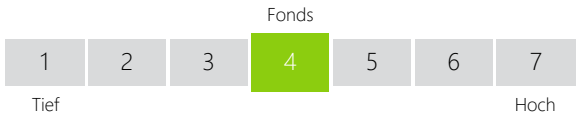
Investments, die sowohl bezüglich Produkten und Dienstleistungen als auch in ihrer Betriebsführung positiv beurteilt werden, werden bevorzugt berücksichtigt. Solche, die in beiden Dimensionen ungenügend abschneiden, kommen nicht ins Portfolio. Darüber hinaus werden verschiedene Ausschlusskriterien umgesetzt.

Bei der Portfoliokonstruktion werden zwei Nachhaltigkeitsziele verfolgt: Der aggregierte SDG-Score muss positiv sein. Die CO2e-Intensität wird jährlich um 2% reduziert.

Profil & Eignung

Der Fonds eignet sich für Anleger, welche
- einen langfristigen Anlagehorizont haben.
- sich an der Entwicklung der globalen Aktienmärkte beteiligen möchten.
- bereit sind grosse Kursschwankungen in Kauf zu nehmen.

Risikoindikator



Jahresperformance

in %

	2026
Fonds	-4.78

Wertentwicklung

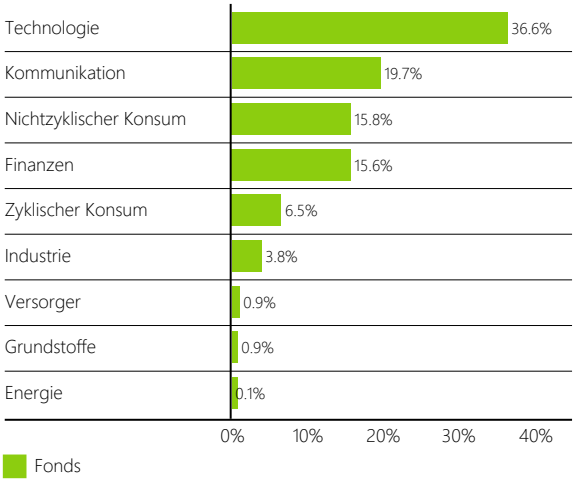
Hinweis
Dieses Diagramm wird erst ab 3 Monaten angezeigt.
(Fondslancierung am 29.09.2026)

Fondsdaten

ISIN	CH1586436870
Valoren Nummer	158643687
Lancierungsdatum Fonds	29.09.2026
Fondsdomizil	Schweiz
Währung	CHF
Fondvolumen in Mio.	12
NAV pro Anteil	95.22
Total Expense Ratio in % p.a.	0.70%
Swinging Single Pricing	Ja
Vermögensverwalter	Pax Asset Management AG
Fondsleitung	Swisscanto Fondsleitung AG
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

Aktiensektoren

in %



Hinweis

Die Fondszusammensetzung wird von der Fondsleitung mit einer Verzögerung von rund drei Monaten publiziert. Die Nachhaltigkeitsbewertungen sowie die CO_2-Kennzahlen werden daher auf denselben Stichtag und auf Basis der zu diesem Zeitpunkt aktuellsten verfügbaren MSCI-Daten berechnet.

Die grössten Aktienpositionen

in %

	Fonds	SDG-Score
Apple Inc	6.8%	-5
NVIDIA Corp	6.7%	12
Microsoft Corp	5.5%	-9
Alphabet Inc	5.0%	-12
Amazon.com Inc	4.2%	-9
Eli Lilly & Co	2.5%	4
Broadcom Inc	2.2%	7
Meta Platforms Inc	2.0%	-10
JPMorgan Chase & Co	1.7%	1
Tesla Inc	1.7%	7

Treibhausgasemissionen

Kennzahlen zu den Emissionen von Treibhausgasen (THG)

Emissionen (Total in tCO2 eq., Scopes 1 & 2)	314.90
Intensität (gewich. Durchschnitt tCO2eq/Mio. CHF Umsatz)	83.80

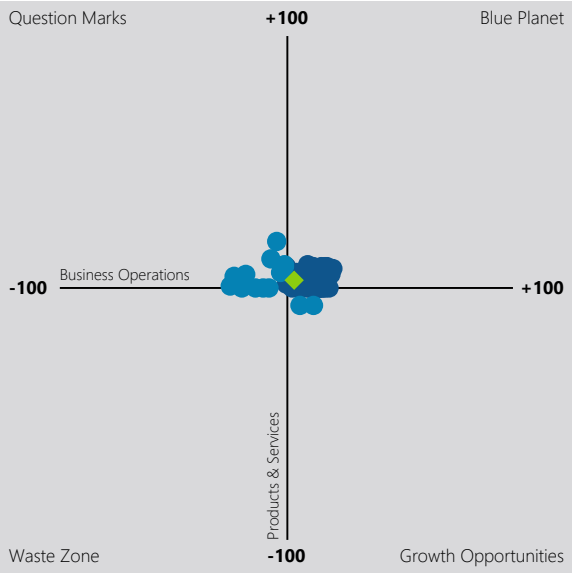
Abdeckungsgrad CO2-Daten: 99%

Positionen mit den grössten THG-Intensitäten

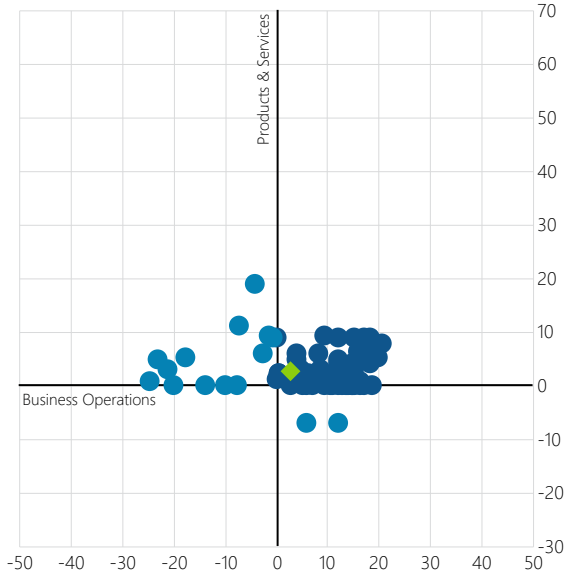
	tCO2eq/Mio.CHF Umsatz	Anteil Fonds
NextEra Energy Inc	1'787	0.7%
Newmont Corp	217	0.5%
Texas Instruments Inc	108	0.7%

PAM SDG-Matrix

Positionierung der investierten Aktien



Detailansicht der investierten Aktien



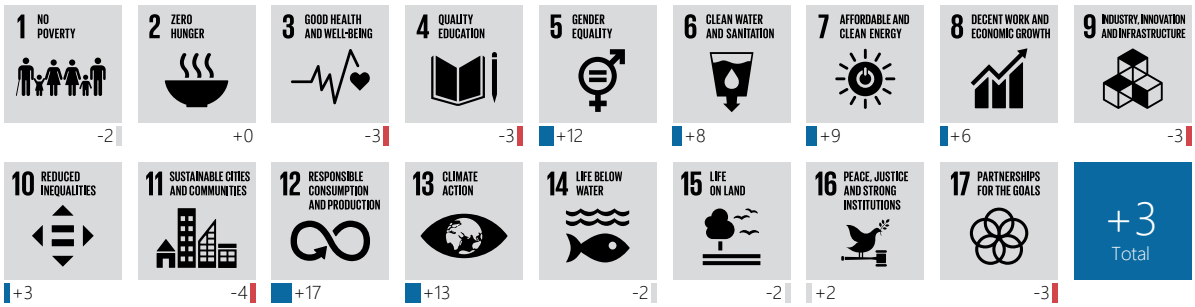
Abdeckungsgrad SDG-Scores: 96%. Die Punkte bilden die einzelnen Aktien ab, in die der Fonds investiert ist. Der markierte Diamant-Punkt ist der aggregierte Wert auf Fondsebene.

Ausschlusskriterien

In % des Fondsvermögens

	Fonds
Kritische Geschäftsfelder	1.00%
UN Global Compact Kontroversen (besonders schwer)	1.00%

Portfolio-Scores pro Sustainable Development Goal (SDG)



Abdeckungsgrad SDG-Scores: 96%

Definitionen und Glossar

Erläuterungen zum Fonds

Anlegerkreis – Bezeichnung
Begrenztes Anlegerpublikum

Anlegerkreis - Beschreibung
Anteile dieser Klasse sind thesaurierende Anteile, die sich ausschliesslich an die Pax, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft AG für anteilsgebundene Lebensversicherungen von einem oder mehreren individuellen Anlagefonds wenden. Sofern die Eidgenössische Steuerverwaltung dies gestattet, kann die Verrechnungssteuerpflicht durch Meldung gemäss Art. 38a VStV erfüllt werden.

Total Expense Ratio (TER)
Die TER bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Swinging Single Pricing (SSP)
Situative Korrektur des für die Berechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises massgebenden Inventarwertes nach oben oder unten je nach über- wiegenden Anteilausgaben oder Rücknahmen, wobei sich der Korrektur (Swing)-Faktor nach der Höhe der Kosten richtet, die dem Anlagefonds bei der Anpassung des Portefeuilles an die zu- bzw. abgeflossenen Mittel entstehen (neutralisiert die den Anlagefonds bei der Anpassung des Vermögens an Mittelzu- und abflüsse entstehenden Kosten). Die ausgewiesene Wertentwicklung (Brutto/Netto) kann eine Swing-Price Anpassung beinhalten.

Erläuterung der allgemeinen Risiken
Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

Risikoindikator
Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

Portfolio Allokationen
Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

Volatilität
Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

Primärer angewandter Nachhaltigkeitsansatz

Ausschlüsse	✓	**Best-in-Class**	✓
ESG-Integration		**Engagement**	✓
Stimmrechtsausübung	✓		

Ausschlüsse
Der Begriff Ausschlüsse bezieht sich auf den systematischen Ausschluss bestimmter Emittenten aus einem Portfolio mit der Begründung, dass ihre Geschäftstätigkeit gegen Normen oder Werte verstösst oder dass Risiken antizipiert werden. Die Ausschlusskriterien von Pax Asset Management und deren Umsetzung finden Sie auf: www.pax.ch/ausschlusskriterien.

Best-in-Class
Die Berücksichtigung bindender Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Faktoren im Anlageprozess erfolgt durch die Auswahl von Wertpapieren, die im Vergleich (i.d.R. innerhalb einer Branche) hinsichtlich der Kriterien insgesamt positiv bewertet werden. Es wird bezweckt, ein im Peer-Vergleich besseres nachhaltiges Anlageuniversum zu definieren, welches Ausgangspunkt für die Portfoliokonstruktion ist.
Der für diesen Anlagefonds verwendete Ansatz ist ein adaptierter Best-in-Class Ansatz, in dem er als Kriterienkatalog und Vergleichsgrösse die SDGs (siehe Nachhaltigkeitsinformationen) zur Beurteilung heranzieht (Best-in-SDGs).

ESG-Integration
ESG-Integration ist die direkte Einbeziehung von ESG-Chancen bzw. ESG-Risiken in die traditionelle Finanzanalyse und Anlageentscheidungen von Asset Managern mittels eines systematischen Prozesses und geeigneter Research-Quellen. Auf die Definition eines Nachhaltigkeitsuniversum wird verzichtet.

Engagement
Engagement bezieht sich auf einen aktiven Dialog mit Geschäftsleitungen von Unternehmen oder anderen relevanten Stakeholdern mit dem Ziel, sie davon zu überzeugen, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien innerhalb ihres Einflussbereichs zu berücksichtigen und damit die unternehmerische Qualität aus der Sicht des Asset Managers zu verbessern. Pax Asset Management engagiert sich im Rahmen eines kollaborativen Engagements unter Einbezug eines externen Partners.

Stimmrechtsausübung
Dieser Begriff bezieht sich darauf, dass Investoren ihren Präferenzen bezüglich Nachhaltigkeit Ausdruck verleihen, indem sie ihre Stimmrechte aktiv und auf Basis von nachhaltigkeitsbezogenen Grundsätzen oder Richtlinien ausüben. Bei Kollektivanlagen werden die Stimmrechte im Interesse der Investoren durch die Fondsleitung ausgeübt.

Weiterführende Informationen zu den Nachhaltigkeitsansätzen
Detailliertere Informationen zu den Nachhaltigkeitsansätzen von Pax Asset Management finden Sie auf: www.pax.ch/nachhaltigkeit.

Nachhaltigkeitsinformationen

Abdeckungsgrad
Anteil der Anlagen für die Nachhaltigkeitskennzahlen verfügbar sind bzw. für welche die definierten Nachhaltigkeitsgrundsätze zur Anwendung kommen. Für den Anlagefonds gilt eine Mindestabdeckung von 80% des Fondsvermögens.

Sustainable Development Goals (SDGs)
Bei den SDGs handelt es sich um 17 politische Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen, auf die sich die Staatengemeinschaft 2015 geeinigt hat und welche weltweit bis 2030 umgesetzt und als Katalysator für eine nachhaltige Entwicklung wirken sollen. Zur Konkretisierung wurde ein Katalog mit 169 Zielvorgabenverabschiedet.

SDG-Scores
Diese Ratings beurteilen basierend auf einer Vielzahl von branchenspezifischen Kriterien a) die Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens im Hinblick auf die Erreichung der SDGs (was macht ein Unternehmen) und b) die Geschäftsaktivitäten, d.h. Business Operations oder Betriebsführung (wie macht es das Unternehmen). Die Bandbreite der Scores geht basierend auf dem Ansatz des Partners MSCI ESG von -100 bis +100. Für öffentlich-rechtliche Schuldner kommt ein eindimensionaler SDGScore des jeweiligen Landes zur Anwendung. Kollektive Anlagegefässe werden so weit möglich auf die einzelnen gehaltenen Wertpapiere heruntergebrochen („look-through"-Verfahren).

PAM SDG-Matrix
Die bewerteten Emittenten und Zielfonds werden in der PAM SDG-Matrix positioniert. Investments im Bereich „Blue Planet" (beide Scoringdimensionen weisen ein positives Ergebnis aus) werden bevorzugt, solche im Bereich „Waste Zone" (beide Scoringdimensionen negativ) vermieden. Der Fonds investiert vereinzelt auch in die Quadranten „Question Marks" und „Growth Opportunities".

Treibhausgasemissionen
Angabe über die Gesamtmenge an Treibhausgasen (THG), für welche die investierten Unternehmen über den gesamten Herstellungsprozess hinaus bis hin zur Verwendung und Entsorgung der Produkte verantwortlich sind. Diese Gase umfassen insbesondere CO2, aber auch andere Gase, die entsprechend ihrer Wirksamkeit in CO2-Äquivalente (CO2eq) umgerechnet werden. Aus dieser Angabe leitet sich folgende Kennzahl ab: Intensität – Ist ein Effizienzmass, das angibt, wie viel Emissionen an THG durch die investierten Unternehmen verursacht werden, um eine Million Schweizer Franken Umsatz zu generieren.

Kontroverse Praktiken
Kontroverse Praktiken sind durch Unternehmen und Staaten verursachte Ereignisse, die negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft haben, oder Schwächen bei der Unternehmensführung aufweisen. Diese werden anhand ihres Schweregrades bewertet. Definiert werden diese Praktiken z.B. durch Investorenvereinigungen, wie in der Schweiz SVVKASIR (www.svvk-asir.ch) oder Unternehmensnetzwerke, wie z.B. UN Global Compact.

UN Global Compact
Das globale Netzwerk von Unternehmen macht sich für die Einhaltung von nachhaltigen Werten stark. Basierend auf 10 Prinzipien sollen Strategie, Weisungen/Policies und Prozesse auf Nachhaltigkeit ausgerichtet werden.

Pax Asset Management AG
Aeschenplatz 13
Postfach
4002 Basel

Rechtlicher Hinweis
Das vorliegende Dokument dient Werbe- und Informationszwecken, ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Wir weisen darauf hin, dass die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellt und die Performancedaten die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen. Die Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die Kommissionen, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Dieses Dokument wurde von der Pax Asset Management AG mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Diese bieten jedoch keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Das Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder Rückgabe bzw. zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Insbesondere ist dem Empfänger empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Das vorliegende Dokument wurde nicht von der Abteilung «Finanzanalyse» im Sinne der von der Schweizerischen Bankiervereinigung herausgegebenen «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» erstellt und unterliegt folglich nicht diesen Richtlinien.

Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 652a bzw. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts oder Artikel 27 ff. des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US- Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Definitionsgemäss umfasst «US Person» jede natürliche US-Person oder juristische Person, jedes Unternehmen, jede Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft, die nach amerikanischem Recht gegründet wurde. Im Weiteren gelten die Kategorien der Regulation S. Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der für diesen Fonds berechtigte Anleger nennt, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresbericht sind bei der Fondsleitung, der Depotbank und bei der Pax Asset Management AG kostenlos erhältlich.