

Swisscanto (LU)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30.09.2025

Investmentfonds gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes in der
Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP)

R.C.S. K129

Verwaltungsgesellschaft: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.
R.C.S. B-121.904

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.
Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt wird.

Weitere Informationen stehen im Internet unter www.swisscanto-fondsleitungen.com zur Verfügung.

Inhaltsverzeichnis

1	Verwaltung und Organe	3
2	Allgemeine Informationen	4
3	Aktivitätsbericht	5
4	Vermögensaufstellung	6
5	Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	8
6	Statistik	9
7	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	10
8	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	13
9	Erläuterungen	20
10	Ungeprüfte Informationen	26

1 Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

Swisscanto Asset Management International S.A.
6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg

Verwaltungsrat

Präsident

Hans Frey, Schweiz, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Mitglieder

Richard Goddard, Luxemburg, Independent Company Director, The Directors' Office, Luxemburg
Roland Franz, Luxemburg, Geschäftsführer Swisscanto Asset Management International S.A., Luxemburg
Anne-Marie Arens, Luxemburg, Independent Company Director, Luxemburg
Steve Michel, Schweiz, Leiter Sales Asset Management Zürcher Kantonalbank, Schweiz

Geschäftsführung

Roland Franz, Luxemburg
Jasna Ofak, Luxemburg
Michael Weiß, Deutschland

Depotbank, Hauptzahl-, Register- und Transferstelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

Swisscanto Fondsleitung AG
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Portfolio Manager

Zürcher Kantonalbank,
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Zahl- und Vertriebsstellen

Deutschland

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Grosse Gallusstrasse 14, D-60315 Frankfurt am Main, Deutschland
(die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“)

Liechtenstein

Bendura Bank AG
Schaaner Strasse 27, FL-9487 Gamprin-Bendern, Liechtenstein

Luxemburg

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Luxemburg

Österreich

Vorarlberger Landesbank-Holding
Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz, Österreich

Zahlstelle in der Schweiz

Zürcher Kantonalbank,
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Vertreterstelle in der Schweiz

Swisscanto Fondsleitung AG,
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburg

2 Allgemeine Informationen

Anlagefonds nach luxemburgischem Recht „Umbrella Construction“

Swisscanto (LU) ist den gesetzlichen Bestimmungen des ersten Teils des luxemburgischen Gesetzes betreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 unterstellt.

Die Vertragsbedingungen des Investmentfonds wurden mit der Gründung am 05. Dezember 2006 von der Verwaltungsgesellschaft festgesetzt.

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Vertragsbedingungen des Fonds sind in ihrer gültigen Fassung beim Luxemburger Handelsregister zur Einsicht hinterlegt.

Die Vertragsbedingungen, der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können direkt bei der Swisscanto Asset Management AG, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und des Vertreters in der Schweiz, bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei allen Geschäftsstellen der Kantonalbanken und bei allen Zahl- und Vertriebsstellen kostenlos in Papierform bezogen werden. Außerdem stehen die Informationen auf der Homepage der Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung, wo auch weitere aktuelle Angaben zum Fonds abrufbar sind.

Die Zeichnungen erfolgen alleine auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes. Nur auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen von Fondsanteilen entgegengenommen werden.

Verkaufsbeschränkungen

Die Anteile des Fonds dürfen innerhalb der USA oder Personen, die gemäß Regulation S des US Securities Act von 1933 oder gemäß US Commodity Exchange Act, jeweils in der aktuellen Fassung, als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022)

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds entrichtet. Die Swisscanto Asset Management International S.A. entrichtet zudem aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten.

Risikomanagementverfahren

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko sämtlicher Teilfonds durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert.

3 Aktivitätsbericht

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets - USD

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
AT	LU0338548034	003650277	Accumulate
BT	LU0999461055	23115375	Accumulate
CT	LU3022160611	142968597	Accumulate
DT	LU0338548117	3650280	Accumulate
DT EUR	LU2775729077	133252693	Accumulate
GT	LU0866273294	20252840	Accumulate
MT	LU2099034824	51747447	Accumulate
NT	LU0866272569	20252839	Accumulate
ST	LU2604819834	126041189	Accumulate

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

Klasse	ISIN	Valor	Distribution
AT	LU0562145853	12041875	Accumulate
BT	LU0999461139	23115403	Accumulate
DT	LU0562149921	12041876	Accumulate
NT	LU2978804206	141322066	Accumulate

4 Vermögensaufstellung

	Erläuterung	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets USD	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection CHF	Konsolidiert CHF
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekauft Optionen)	(2,8)	901'291'779	16'529'726	733'642'530
zum Marktwert				
Bankguthaben		17'714'604	172'787	14'267'412
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		15'173'692	0	12'072'948
Forderung aus Devisenkäufen		7'139'436	0	5'680'492
Ausstehende Zeichnungsbeträge		1'164	100	1'026
Forderungen aus Swaps und Swaptions		0	0	0
Forderungen aus Wertpapiererträgen		2'093'886	60'227	1'726'228
Zinsforderungen aus Bankguthaben		45'259	176	36'187
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	0	29'317	29'317
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(7)	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	(9)	0	14'578	14'578
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
SUMME DER VERMÖGENSWERTE		943'459'820	16'806'912	767'470'718
VERBINDLICHKEITEN				
Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert	(8)	0	0	0
Bankverbindlichkeiten		-1'959'452	0	-1'559'038
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-27'416'113	0	-21'813'631
Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen		-7'136'712	0	-5'678'325
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		-10'653'075	0	-8'476'119
Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions		0	-872	-872
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(7)	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		-438'252	-12'502	-361'197
SUMME DER VERBINDLICHKEITEN		-47'603'604	-13'374	-37'889'182
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		895'856'216	16'793'537	729'581'536

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Entwicklung der Anzahl Anteile

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	115'617.754	29'329.812	-36'779.957	108'167.609
BT	3'885.128	160.000	-100.000	3'945.128
CT	4'735.871	15'919.678	-1'316.457	19'339.092
DT	292'990.978	38'241.245	-123'776.574	207'455.649
DT EUR	110'482.987	24'082.469	0.000	134'565.455
GT	876'315.285	25'945.675	-22'432.604	879'828.356
MT	6'040.000	1'200.000	0.000	7'240.000
NT	3'081'354.225	61'391.000	-261'529.936	2'881'215.289
ST	949.000	0.000	-61.000	888.000

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	117'355.877	476.905	-7'679.780	110'153.002
BT	618.294	454.975	-0.001	1'073.268
DT	4'650.000	0.000	0.000	4'650.000
NT	49'920.154	0.000	-192.000	49'728.154

5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

Erläuterung	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets USD	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection CHF	Konsolidiert CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	760'167'321	16'938'347	658'177'490
ERTRÄGE			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	12'539'165	63'161	10'039'947
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	0	92'149	92'149
Zinserträge aus Bankguthaben	647'103	1'347	516'215
Zinsen aus Swaps, netto	0	16'522	16'522
Erhaltene Kommissionen (13)	0	0	0
Sonstige Erträge	0	0	0
GESAMTERTRÄGE	13'186'268	173'179	10'664'833
AUFWENDUNGEN			
Transaktionskosten	0	0	0
Pauschale Verwaltungskommission (3)	-1'087'644	-64'051	-929'435
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") (4)	-48'403	-2'721	-41'232
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-32'093	-782	-26'317
Zinsaufwendungen aus Swaps, netto	0	-17'506	-17'506
Sonstige Aufwendungen	0	0	0
GESAMTAUFWENDUNGEN	-1'168'140	-85'060	-1'014'490
ERTRAGSAUSGLEICH	-507'116	-1'711	-405'198
SUMME DER NETTOERTRÄGE	11'511'011	86'408	9'245'145
Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren	67'678'981	-331'388	53'517'393
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen	0	44'261	44'261
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften	52'271	512'846	554'436
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	298'017	-12'358	224'759
NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN	79'540'280	299'769	63'585'993
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES			
- aus Wertpapieren	110'188'154	339'473	88'010'679
- aus Swaps	0	2'572	2'572
- aus Termingeschäften	0	0	0
- aus Devisentermingeschäften	0	9'124	9'124
- aus Optionen	0	-110'307	-110'307
NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	189'728'435	540'632	151'498'061
Zeichnung von Anteilen (2)	31'331'267	93'094	25'021'816
Rücknahme von Anteilen (2)	-85'877'923	-780'245	-69'109'015
Ausschüttungen	0	0	0
Ertragsausgleich	507'116	1'711	405'198
Bewertungsdifferenz (2)			-36'412'015
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	895'856'216	16'793'537	729'581'536

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

6 Statistik

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets - USD

	Klasse	30.09.2025	31.03.2025	31.03.2024
Nettovermögen		895'856'216.00	760'167'321.00	638'325'501.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	195.17	157.07	148.08
Nettovermögenswert pro Anteil	BT	170.38	136.59	127.78
Nettovermögenswert pro Anteil	CT	119.78	95.93	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	225.31	180.33	168.16
Nettovermögenswert pro Anteil	DT EUR	124.01	107.97	100.70
Nettovermögenswert pro Anteil	GT	180.72	144.54	134.58
Nettovermögenswert pro Anteil	MT	148.52	118.33	109.34
Nettovermögenswert pro Anteil	NT	178.22	141.97	131.12
Nettovermögenswert pro Anteil	ST	146'130.75	116'404.42	107'511.11
TER pro Anteil	AT	2.05		
TER pro Anteil	BT	1.28		
TER pro Anteil	CT	1.11		
TER pro Anteil	DT	0.96		
TER pro Anteil	DT EUR	0.96		
TER pro Anteil	GT	0.81		
TER pro Anteil	MT	0.05		
TER pro Anteil	NT	0.01		
TER pro Anteil	ST	0.01		

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

	Klasse	30.09.2025	31.03.2025	31.03.2024
Nettovermögen		16'793'537.00	16'938'347.00	14'844'064.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	101.20	98.16	98.51
Nettovermögenswert pro Anteil	BT	106.08	102.68	102.63
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	109.42	105.82	105.57
Nettovermögenswert pro Anteil	NT	101.02	97.42	0.00
TER pro Anteil	AT	1.15		
TER pro Anteil	BT	0.75		
TER pro Anteil	DT	0.56		
TER pro Anteil	NT	0.01		

7 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 30.09.2025 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
AE						
AEA002001013	ALDAR PROPERTIES PJSC	3'381'941	AED	7'915'309	8'728'778	0.97
				7'915'309	8'728'778	0.97
AR						
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	3'748	USD	9'331'034	8'758'851	0.98
				9'331'034	8'758'851	0.98
BR						
BRTOTSACNOR8	TOTVS SA	913'262	BRL	7'014'677	7'876'393	0.88
BRSMFTACNOR1	SMARTFIT - ORDINARY	1'946'909	BRL	8'666'019	9'753'646	1.09
BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	522'031	BRL	10'008'189	12'955'814	1.45
BRRDORACNOR8	REDE D'OR SAO LUIZ SA	2'000'100	BRL	14'391'978	15'803'853	1.76
BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A.	3'180'376	BRL	10'282'774	9'035'515	1.01
				50'363'638	55'425'221	6.19
CN						
KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B	2'877'400	HKD	16'982'948	19'970'645	2.23
KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	1'912'500	HKD	8'537'987	10'073'293	1.12
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	743'431	HKD	38'752'049	63'350'826	7.07
KYG532631028	KUAISHOU TECHNOLOGY	984'000	HKD	9'533'708	10'699'502	1.19
KYG3887G1091	GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	1'129'903	HKD	8'620'508	8'205'172	0.92
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	514'850	HKD	8'805'027	8'814'203	0.98
KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1'122'000	HKD	13'962'490	13'483'497	1.50
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2'140'120	HKD	29'294'523	48'686'604	5.43
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H	3'123'000	HKD	9'853'470	10'171'305	1.13
CNE100003F19	WUXI APTEC CO LTD-H	700'400	HKD	8'795'694	10'685'502	1.19
CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	194'125	CNY	8'291'518	10'949'049	1.22
CNE100001TR7	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	1'361'200	HKD	10'144'851	13'698'777	1.53
CNE100000V46	SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	677'899	CNY	8'178'756	7'972'261	0.89
CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	4'790'000	HKD	9'694'806	10'810'807	1.21
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1'996'371	HKD	12'438'865	13'612'087	1.52
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	16'497'000	HKD	13'281'593	15'860'054	1.77
CNE000001KM8	SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	847'528	CNY	9'304'993	12'963'704	1.45
CNE000001G38	NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	1'591'048	CNY	4'941'116	5'125'356	0.57
CNE000001D72	XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	527'100	CNY	8'912'165	9'347'790	1.04
				238'327'067	304'480'435	33.96
GB						
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	293'982	GBP	9'926'474	10'887'723	1.21
				9'926'474	10'887'723	1.21
GR						
GRS323003012	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	3'089'089	EUR	11'377'636	11'912'662	1.33
				11'377'636	11'912'662	1.33

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
ID						
ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	22'550'900	IDR	6'210'487	5'954'430	0.66
				6'210'487	5'954'430	0.66
IN						
INE848E01016	NHPC LTD	7'692'540	INR	7'487'983	7'478'652	0.83
INE758T01015	ETERNAL LTD	1'428'249	INR	5'467'315	5'235'969	0.58
INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1'946'449	INR	6'567'992	6'143'711	0.69
INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	998'005	INR	15'826'565	15'775'650	1.76
INE670K01029	LODHA DEVELOPERS LTD	735'655	INR	11'093'242	9'410'619	1.05
INE455K01017	POLYCAB INDIA LTD	138'282	INR	11'033'038	11'347'415	1.27
INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD	586'160	INR	12'306'356	12'400'705	1.38
INE296A01032	BAJAJ FINANCE LTD	689'289	INR	7'772'314	7'754'709	0.87
INE238A01034	AXIS BANK LTD	608'520	INR	7'966'866	7'755'502	0.87
INE1NPP01017	SIEMENS ENERGY INDIA LTD	290'842	INR	9'224'710	11'244'697	1.25
INE090A01021	ICICI BANK LTD	1'082'749	INR	18'128'028	16'438'410	1.83
INE062A01020	STATE BANK OF INDIA	661'519	INR	6'533'228	6'500'174	0.73
INE040A01034	HDFC BANK LIMITED	1'785'634	INR	18'655'363	19'125'601	2.13
INE027H01010	MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	799'905	INR	10'592'832	10'042'424	1.12
				148'655'831	146'654'239	16.36
KR						
KR7298040007	HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	5'529	KRW	5'614'612	5'280'517	0.59
KR7267260008	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	20'500	KRW	7'385'422	8'503'582	0.95
KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC	203'083	KRW	12'285'928	16'717'857	1.87
KR7035420009	NAVER CORP	43'806	KRW	7'386'312	8'383'067	0.94
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD	25'999	KRW	5'675'437	5'531'285	0.62
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	316'180	KRW	11'912'970	14'963'305	1.67
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	458'758	KRW	21'222'464	27'432'832	3.06
KR7005830005	DB INSURANCE CO LTD	55'206	KRW	4'021'216	5'449'556	0.61
KR7000660001	SK HYNIX INC	89'067	KRW	15'230'309	22'059'551	2.46
				90'734'669	114'321'550	12.77
LU						
LU2910446546	ZABKA GROUP SA	810'883	PLN	4'894'336	5'241'453	0.58
				4'894'336	5'241'453	0.58
MX						
MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1'599'376	MXN	12'546'639	16'094'524	1.80
				12'546'639	16'094'524	1.80
PE						
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	60'147	USD	11'014'735	16'015'943	1.79
				11'014'735	16'015'943	1.79
PL						
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	559'293	PLN	7'845'651	8'380'492	0.94
				7'845'651	8'380'492	0.94
SA						
SA0007879113	AL RAJHI BANK	450'572	SAR	12'718'094	12'879'665	1.44
				12'718'094	12'879'665	1.44
TR						
TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	402'018	TRY	5'212'472	5'230'618	0.58
				5'212'472	5'230'618	0.58

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
TW						
TW0002383007	ELITE MATERIAL CO LTD	290'890	TWD	7'343'602	11'691'720	1.30
TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP	389'000	TWD	10'232'577	13'337'653	1.49
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2'025'000	TWD	50'279'903	86'705'980	9.67
TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC	635'000	TWD	8'763'123	17'792'833	1.99
KYG014081064	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	102'000	TWD	2'991'552	2'520'047	0.28
				79'610'757	132'048'232	14.73
US						
KYG114741062	BIZLINK HOLDING INC	210'443	TWD	4'496'395	7'111'893	0.79
				4'496'395	7'111'893	0.79
ZA						
ZAE000255915	ABSA GROUP LTD	553'057	ZAR	5'819'107	5'805'135	0.65
ZAE000134854	CLICKS GROUP LTD	262'600	ZAR	5'483'794	5'364'483	0.60
ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	810'511	ZAR	11'437'484	11'105'445	1.24
ZAE000013181	VALTERRA PLATINUM LIMITED	124'153	ZAR	6'390'053	8'890'009	0.99
				29'130'438	31'165'071	3.48
Summe - Aktien					901'291'779	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					901'291'779	
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
HK						
KYG211311009	CHINA METAL RECYCLING	1'053'000	HKD	1'102'880	0	0.00
				1'102'880	0	0.00
Summe - Aktien					0	
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					0	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					901'291'779	100.56

8 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand zum 30.09.2025 (Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Aktien						
CA						
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	784	CAD	45'045	49'857	0.30
				45'045	49'857	0.30
CH						
CH1429326825	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	525	CHF	49'655	41'633	0.25
CH1425684714	ARYZTA AG	498	CHF	38'435	32'320	0.19
CH1386220409	SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	448	CHF	19'650	21'065	0.13
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	153	CHF	15'467	21'160	0.13
CH1256740924	SGS SA-REG	784	CHF	69'838	64'664	0.38
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	1'385	CHF	61'789	65'330	0.39
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	413	CHF	26'775	24'161	0.14
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	244	CHF	29'588	20'716	0.12
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	337	CHF	22'253	20'877	0.12
CH1107979838	R&S GROUP HOLDING AG	791	CHF	15'654	21'990	0.13
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	35	CHF	21'652	29'103	0.17
CH0435377954	SIG GROUP AG	771	CHF	16'226	6'326	0.04
CH0432492467	ALCON INC	1'110	CHF	83'471	65'779	0.39
CH0418792922	SIKA AG-REG	302	CHF	75'990	53'484	0.32
CH0360674466	GALENICA AG	229	CHF	19'737	19'809	0.12
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	61	CHF	14'135	14'799	0.09
CH0311864901	VAT GROUP AG	51	CHF	17'807	16'034	0.10
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	451	CHF	26'294	30'894	0.18
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	5'782	CHF	154'113	187'973	1.12
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	712	CHF	101'809	107'939	0.64
CH0126881561	SWISS RE AG	567	CHF	75'420	83'377	0.50
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	131	CHF	35'250	40'479	0.24
CH0038863350	NESTLE SA-REG	3'524	CHF	341'248	257'499	1.53
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	63	CHF	8'523	8'782	0.05
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	102	CHF	58'272	60'914	0.36
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	107	CHF	8'831	9'285	0.06
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	74	CHF	83'105	76'479	0.46
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	125	CHF	31'237	30'125	0.18
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	22	CHF	8'915	6'875	0.04
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	71	CHF	40'704	60'748	0.36
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	202	CHF	113'975	106'494	0.63
CH0013396012	SKAN GROUP AG	218	CHF	17'447	11'619	0.07
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	114	CHF	29'437	24'692	0.15
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	197	CHF	13'782	12'647	0.08
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	147	CHF	29'181	28'871	0.17
CH0012221716	ABB LTD-REG	3'579	CHF	145'852	205'148	1.22
CH0012214059	HOLCIM LTD	308	CHF	13'011	20'741	0.12

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	982	CHF	287'996	255'222	1.52
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	2'692	CHF	228'808	269'523	1.60
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	41	CHF	28'117	29'930	0.18
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	304	CHF	143'368	172'246	1.02
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	29	CHF	104'483	93'728	0.56
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	281	CHF	31'716	31'275	0.19
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	8	CHF	18'156	19'880	0.12
				2'777'172	2'782'635	16.56
DE						
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	503	EUR	26'457	46'752	0.28
DE000ENAG999	E.ON SE	4'523	EUR	51'755	67'720	0.40
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	249	EUR	40'105	53'355	0.32
DE0007164600	SAP SE	182	EUR	39'636	38'777	0.23
DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	303	EUR	20'456	19'461	0.12
				178'409	226'065	1.35
DK						
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	717	DKK	48'044	30'950	0.18
DK0060336014	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	440	DKK	22'835	21'442	0.13
				70'879	52'392	0.31
ES						
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	3'127	EUR	33'303	47'769	0.28
				33'303	47'769	0.28
FR						
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	263	EUR	23'576	22'537	0.13
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	197	EUR	33'029	43'760	0.26
FR0000120644	DANONE	660	EUR	37'352	45'759	0.27
				93'958	112'056	0.66
GB						
GB00BPQY8M80	AVIVA PLC	2'867	GBP	20'565	21'061	0.13
GB00BMX86B70	HALEON PLC	5'909	GBP	25'533	21'039	0.13
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	7'017	GBP	26'626	39'205	0.23
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC	5'765	GBP	62'490	65'920	0.39
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	1'178	EUR	57'206	55'520	0.33
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	486	GBP	59'871	58'211	0.35
				252'289	260'954	1.56
IE						
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC	129	USD	44'432	43'309	0.26
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	146	USD	44'351	28'646	0.17
				88'783	71'956	0.43
IT						
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	577	EUR	23'987	45'409	0.27
				23'987	45'409	0.27
JE						
JE00BTDN8H13	APTIV PLC	722	USD	38'036	49'530	0.29
				38'036	49'530	0.29
JP						
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	1'000	JPY	23'259	33'774	0.20

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	3'200	JPY	53'542	71'994	0.43
JP3435350008	SONY FINANCIAL GROUP INC	2'400	JPY	0	2'121	0.01
JP3435000009	SONY GROUP CORP	2'400	JPY	47'741	55'069	0.33
				124'542	162'957	0.97
NL						
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1'900	EUR	57'866	61'193	0.36
NL0010273215	ASML HOLDING NV	45	EUR	29'356	34'838	0.21
				87'222	96'032	0.57
SG						
SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1'200	SGD	26'467	25'610	0.15
				26'467	25'610	0.15
US						
US9311421039	WALMART INC	820	USD	60'535	67'240	0.40
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	269	USD	66'483	73'066	0.43
US92537N1081	VERTIV HOLDINGS CO-A	458	USD	37'032	54'975	0.33
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	159	USD	53'454	49'546	0.29
US91529Y1064	UNUM GROUP	256	USD	15'761	15'843	0.09
US88162G1031	TETRA TECH INC	716	USD	21'746	19'016	0.11
US88160R1014	TESLA INC	60	USD	22'346	21'230	0.13
US8725901040	T-MOBILE US INC	251	USD	42'068	47'806	0.28
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	76	USD	30'848	29'431	0.18
US74762E1029	QUANTA SERVICES INC	151	USD	36'017	49'790	0.30
US7458671010	PULTEGROUP INC	298	USD	29'398	31'329	0.19
US6907421019	OWENS CORNING	197	USD	21'180	22'173	0.13
US68389X1054	ORACLE CORP	151	USD	35'506	33'789	0.20
US67066G1040	NVIDIA CORP	2'040	USD	114'140	302'843	1.81
US65290E1010	NEXTRACKER INC-CL A	578	USD	21'564	34'027	0.20
US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	37	USD	18'711	27'103	0.16
US5949181045	MICROSOFT CORP	612	USD	184'360	252'209	1.50
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	166	USD	30'042	26'618	0.16
US5324571083	ELI LILLY & CO	117	USD	58'527	71'028	0.42
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	242	USD	54'818	60'735	0.36
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	212	USD	31'080	28'419	0.17
US4370761029	HOME DEPOT INC	163	USD	47'525	52'549	0.31
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	555	USD	46'246	49'016	0.29
US34959E1091	FORTINET INC	689	USD	49'187	46'093	0.27
US3377381088	FISERV INC	203	USD	26'080	20'824	0.12
US3364331070	FIRST SOLAR INC	200	USD	25'810	35'093	0.21
US29261A1007	ENCOMPASS HEALTH CORP	630	USD	44'294	63'670	0.38
US2788651006	ECOLAB INC	208	USD	45'859	45'323	0.27
US27579R1041	EAST WEST BANCORP INC	534	USD	46'201	45'228	0.27
US21874C1027	CORE & MAIN INC-CLASS A	906	USD	35'713	38'804	0.23
US1999081045	COMFORT SYSTEMS USA INC	98	USD	40'696	64'342	0.38
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	880	USD	46'278	47'906	0.29
US1442851036	CARPENTER TECHNOLOGY	174	USD	38'676	33'993	0.20
US1266501006	CVS HEALTH CORP	610	USD	35'343	36'590	0.22
US11135F1012	BROADCOM INC	511	USD	72'432	134'134	0.80
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	825	USD	63'819	64'085	0.38
US09062X1037	BIOGEN INC	128	USD	14'023	14'266	0.08

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	800	USD	43'818	69'355	0.41
US0404132054	ARISTA NETWORKS INC	637	USD	47'250	73'850	0.44
US0378331005	APPLE INC	775	USD	128'905	157'012	0.93
US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A	737	USD	48'357	72'566	0.43
US0231351067	AMAZON.COM INC	862	USD	138'801	150'592	0.90
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	1'029	USD	140'026	199'032	1.18
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	196	USD	38'332	58'363	0.35
IE00059YS762	LINDE PLC	134	USD	44'716	50'643	0.30
CH1430134226	AMRIZE LTD	757	CHF	28'556	29'061	0.17
				2'322'559	2'970'607	17.65

Summe - Aktien

6'953'830

Anleihen

AU						
AU35G0002579	TCV 2 09/17/35	400'000	AUD	177'375	161'715	0.96
AU0000143901	ACGB 1 3/4 11/21/32 165	200'000	AUD	94'622	90'727	0.54
AU0000018442	ACGB 2 3/4 05/21/41 156	100'000	AUD	44'204	41'671	0.25
				316'201	294'113	1.75
CA						
US683234AR91	ONT 1 1/8 10/07/30	200'000	USD	138'440	139'105	0.83
US30216BKF84	EDC 4 3/4 06/05/34	200'000	USD	181'799	166'421	0.99
CA135087R481	CAN 3 06/01/34	300'000	CAD	188'425	170'375	1.01
CA135087D358	CAN 2 3/4 12/01/48	150'000	CAD	128'919	74'742	0.44
				637'582	550'643	3.27
CH						
CH0419041469	PFZENT 0 09/10/37 514	200'000	CHF	175'791	180'940	1.08
				175'791	180'940	1.08
CL						
XS2369244087	CHILE 0.1 01/26/27	200'000	EUR	187'512	181'236	1.08
				187'512	181'236	1.08
DE						
XS2924823532	LBANK 4 01/22/27 EMTN	100'000	USD	84'112	79'660	0.47
XS2233088132	HHOCGR 0 1/8 02/24/31	200'000	EUR	160'289	161'026	0.96
US500769CG75	KFW 2.6 06/20/37	45'000'000	JPY	394'516	271'333	1.62
DE000A3H25W0	BADWUR 2 5/8 11/27/30	200'000	EUR	189'407	187'433	1.12
DE000A1RQEX0	HESSEN 2 5/8 08/25/34	200'000	EUR	186'673	182'637	1.09
DE0001102507	DBR 0 08/15/30 TWIN	100'000	EUR	84'363	83'867	0.50
DE0001102432	DBR 1 1/4 08/15/48	99'405	EUR	151'813	63'553	0.38
CH0521333655	DT 0.435 02/06/32 EMTN	100'000	CHF	96'044	98'475	0.59
				1'347'218	1'127'984	6.73
DK						
DK0009923807	DGB 0 1/2 11/15/29 10Y	1'000'000	DKK	118'306	117'927	0.70
				118'306	117'927	0.70
ES						
ES0000012124	SPGB 0.85 07/30/37	100'000	EUR	71'429	70'122	0.42
				71'429	70'122	0.42

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
FR						
FR001400Q0T5	BFCM 3 1/2 05/15/31 EMTN	100'000	EUR	96'583	95'268	0.57
FR001400F6X7	SOGRPR 3 1/2 05/25/43 EMTN	200'000	EUR	188'641	172'486	1.03
				285'224	267'754	1.60
GB						
XS3014215324	NWIDE 3 03/03/30 EMTN	100'000	EUR	94'252	93'796	0.56
XS2838538374	MOTOPG 4 1/4 06/17/35 EMTN	100'000	EUR	99'803	96'770	0.58
XS2333299324	IFFIM 1 04/21/26 GMTN	200'000	USD	173'747	156'541	0.93
US404280EM70	HSBC 5.13 11/19/28	200'000	USD	166'038	162'010	0.96
US046353AX64	AZN 2 1/8 08/06/50	100'000	USD	57'341	45'528	0.27
GB00BMGR2916	UKT 0 5/8 07/31/35	200'000	GBP	151'308	146'001	0.87
GB00BMBL1F74	UKT 0 5/8 10/22/50	200'000	GBP	80'554	74'680	0.44
GB00BM8Z2S21	UKT 0 7/8 07/31/33	100'000	GBP	83'592	81'696	0.49
GB00BLPK7334	UKT 1 1/8 01/31/39	100'000	GBP	72'106	67'261	0.40
				978'742	924'284	5.50
IS						
XS2788435050	ICELND 3 1/2 03/21/34 10Y	100'000	EUR	98'178	96'154	0.57
				98'178	96'154	0.57
KR						
XS2623871196	KDB 3 3/8 05/23/28 EMTN	200'000	EUR	191'664	191'810	1.14
				191'664	191'810	1.14
NL						
XS2199719233	BNG 0 1/8 07/09/35	250'000	EUR	262'802	175'975	1.05
				262'802	175'975	1.05
NO						
XS2432567555	DNBNO 0 3/8 01/18/28 EMTN	200'000	EUR	203'608	182'246	1.08
XS2189767515	KBN 1 1/8 06/14/30 REGS	204'000	USD	184'125	143'548	0.85
				387'733	325'794	1.93
NZ						
XS2343772724	ASBBNK 0 1/4 05/21/31 EMTN	100'000	EUR	84'129	80'732	0.48
US00216NAF69	ASBBNK 5.398 11/29/27 REGS	200'000	USD	168'774	163'479	0.97
				252'903	244'211	1.45
SG						
XS2310058891	DBSSP 1.822 03/10/31 GMTN	300'000	USD	277'004	236'065	1.40
				277'004	236'065	1.40
US						
XS2439004685	PLD 1 1/2 02/08/34	100'000	EUR	76'184	80'069	0.48
XS0291949120	T 5 1/2 03/15/27	150'000	GBP	230'172	162'653	0.97
US92826CAJ18	V 3.65 09/15/47	100'000	USD	70'867	62'973	0.37
US92343VGK44	VZ 3.4 03/22/41	250'000	USD	238'897	157'234	0.94
US594918CC64	MSFT 2.525 06/01/50	200'000	USD	100'974	100'812	0.60
US594918BD56	MSFT 3 3/4 02/12/45	250'000	USD	206'618	168'598	1.00
US532457CG18	LLY 4 7/8 02/27/53	100'000	USD	83'336	74'291	0.44
US532457BY33	LLY 2 1/4 05/15/50	100'000	USD	60'755	46'442	0.28
US24703DBP50	DELL 4.35 02/01/30	100'000	USD	81'019	79'414	0.47
US172967PL97	C 5.449 06/11/35	100'000	USD	90'948	82'528	0.49
US172967MD09	C 4.65 07/23/48	100'000	USD	101'281	71'056	0.42

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US110122CQ99	BMY 4 1/8 06/15/39	100'000	USD	79'632	72'142	0.43
US04636NAE31	AZN 1 3/4 05/28/28	100'000	USD	81'191	75'315	0.45
US02079KAF49	GOOGL 2.05 08/15/50	100'000	USD	56'334	45'311	0.27
				1'558'211	1'278'839	7.61
XS						
XS2868924189	IBRD 2 3/4 07/26/34 EMTN	2'000'000	CNY	252'096	235'018	1.40
XS2707161308	IBRD 2 1/2 01/13/31 EMTN	1'000'000	CNY	123'413	114'868	0.68
XS0307424274	ASIA 2.35 06/21/27 GMTN	30'000'000	JPY	288'137	165'933	0.99
XS0282506657	EIB 2.15 01/18/27	20'000'000	JPY	189'193	109'690	0.65
US4581X0BX51	IADB 3.2 08/07/42	100'000	USD	67'820	65'273	0.39
US298785DV50	EIB 4 7/8 02/15/36	100'000	USD	90'634	84'063	0.50
US045167GB39	ASIA 4 1/8 01/12/34 GMTN	200'000	USD	175'956	159'599	0.95
EU000A3K4DD8	EU 1 07/06/32 UFA	200'000	EUR	168'473	166'891	0.99
				1'355'721	1'101'335	6.55
Summe - Anleihen					7'365'187	
Optionen						
CH						
DE000C7ZJ381	SMI 06/19/26 P11000	40	CHF	10'214	9'612	0.06
DE000C7QR003	SMI 03/20/26 P10800	70	CHF	18'925	7'665	0.05
DE000C52YWD0	SMI 12/19/25 P11200	60	CHF	14'061	3'840	0.02
DE000C52YWB4	SMI 12/19/25 P11000	70	CHF	12'905	3'388	0.02
				56'106	24'505	0.15
DE						
DE000C7M41P0	SX5E 03/20/26 P4900	30	EUR	4'300	2'022	0.01
DE000C7M41K1	SX5E 03/20/26 P4700	50	EUR	6'726	2'496	0.01
DE000C10SXP2	SX5E 12/19/25 P4700	30	EUR	3'759	581	0.00
				14'785	5'099	0.02
JP						
	NKY 12/12/25 P34000	1'000	JPY	7'549	647	0.00
	NKY 06/12/26 P38250	1'000	JPY	8'030	5'522	0.03
				15'578	6'169	0.03
US						
	SPX 03/20/26 P5375	100	USD	12'431	3'938	0.02
	SPX 06/18/26 P5825	200	USD	23'954	20'130	0.12
	SPX 03/20/26 P5300	200	USD	29'507	7'279	0.04
	SPX 12/19/25 P5050	200	USD	19'603	1'862	0.01
				85'495	33'209	0.19
Summe - Optionen					68'981	
Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					14'387'997	

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
Anlagefonds						
Anlagefonds						
	LU					
LU1877924016	SWC (LU) BF Sustainable Global Credit NT	14'728	CHF	1'619'114	1'565'742	9.33
LU0866272569	SWC (LU) EF Sustainable Emerging Markets NT	4'062	USD	533'068	575'986	3.44
				2'152'183	2'141'729	12.77
Summe - Anlagefonds					2'141'729	
Summe - Anlagefonds					2'141'729	
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES					16'529'726	98.34

9 Erläuterungen

Erläuterung 1: Finanzberichte

Die Berichte des Fonds werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Das Nettovermögen eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse entspricht der Differenz zwischen der Summe der Vermögenswerte des Teilfonds bzw. der Anteilklasse und der Summe der den Teilfonds bzw. die Anteilklasse betreffenden Verpflichtungen.

Das Gesamtnettovermögen des Fonds ist in CHF ausgedrückt. Zum Zweck dieser Berechnung werden die Nettovermögen eines jeden Teilfonds, falls diese nicht auf CHF lauten, zu den letzten bekannten Devisenmittelkursen per Abschlussdatum umgerechnet. Dieser Umrechnung wurden folgende Kurse zugrunde gelegt:

Devisenkurse

DKK	100.00 = CHF	12.52439900
HKD	1.00 = CHF	0.10226338
TRY	1.00 = CHF	0.01913517
TWD	1.00 = CHF	0.02610571
AUD	1.00 = CHF	0.52731704
KRW	1.00 = CHF	0.00056708
JPY	100.00 = CHF	0.53874800
MXN	1.00 = CHF	0.04340106
SGD	1.00 = CHF	0.61716568
BRL	1.00 = CHF	0.14940241
SAR	1.00 = CHF	0.21216202
CNY	1.00 = CHF	0.11163257
GBP	1.00 = CHF	1.07114381
IDR	1.00 = CHF	0.00004775
USD	1.00 = CHF	0.79565000
ZAR	1.00 = CHF	0.04611795
AED	1.00 = CHF	0.21662129
CAD	1.00 = CHF	0.57183412
EUR	1.00 = CHF	0.93489296
INR	1.00 = CHF	0.00896116
PLN	1.00 = CHF	0.21931722

Zeichnungen, Rücknahmen und Konversionen erfolgen auf Basis eines unbekannten Nettovermögenswertes.

Bewertungsgrundsätze:

a) Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen aufgrund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere

Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche weder an einer Börse notiert sind noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

c) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, können wie folgt bewertet werden: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst.

d) Die liquiden Mittel, Treuhand- und Festgelder werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

e) Anteile an OGAW und anderer OGA werden nach ihrem letzten veröffentlichten Nettovermögenswert bewertet. Falls kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile solcher OGAW und anderer OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden. Sind keine aktuellen Preise verfügbar, erfolgt die Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

f) Derivate, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit dem Verkehrswert (Fair Value) zu bewerten, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.

g) Für jeden Teilfonds werden die Werte, die auf eine andere Währung als diejenige des Teilfonds lauten, zum jeweiligen Mittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Zur Absicherung des Währungsrisikos werden abgeschlossene Terminkontrakte bei der Umrechnung berücksichtigt.

h) Dividenden werden am „Ex-dividend“ Datum gebucht und Zinsen werden täglich abgegrenzt.

i) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert (NAV) der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Teilfonds bzw. für jede Anteilsklasse gemäß Ziffer 3.1 des vorliegenden Verkaufsprospekts an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

j) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, sind in der Vermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

k) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

l) Partial Swinging Single Prices (PSSP)

Für alle Teilfonds wird die PSSP-Methode angewandt. Bei der PSSP-Methode werden bei der Berechnung des Nettoinventarwertes die durch die Zeichnungen und Rücknahmen verursachten Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.) mitberücksichtigt. Falls an einem Bankgeschäftstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufuss bzw. -abfluss führt, welcher einen bestimmten Schwellenwert (dargestellt in Prozent des Nettovermögenswertes) überschreitet, wird der Nettovermögenswert des betreffenden Teilfonds erhöht bzw. reduziert. Diese Summe wird als «modifizierter Nettoinventarwert» bezeichnet. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl der Anteile des betroffenen Teilfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettovermögenswertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken.

Die durch Zeichnungen und Rücknahmen am Handelstag verursachten Transaktionskosten sind von jenen Anlegern zu tragen, die diese Transaktionen in Auftrag geben.

Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen anfallende Zu- bzw. Abschlag bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal und bezieht sich auf einen Durchschnittswert aus einer Vorperiode von maximal einem Jahr. Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettovermögenswertes des Teilfonds.

Falls der Fonds weniger als ein Jahr auf dem Markt ist, wird dieser Faktor je nach den Besonderheiten des Fonds so festgelegt, dass ein repräsentativer Wert resultiert.

Erläuterung 3: Verwaltungskommission

Dem Fonds wird für die Leitung und Verwaltung sowie den Vertrieb der Fondsanteile eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende pauschale Verwaltungskommission in Rechnung gestellt.

Die pauschale Verwaltungskommission setzt sich aus den zwei Bestandteilen pauschale Management Fee (Kosten für das Asset Management und für den Vertrieb) und pauschale Administration Fee (Kosten für die Verwaltung) zusammen. Die pauschale Verwaltungskommission wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettovermögenswertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Ende eines Monats ausbezahlt.

Im Geschäftsjahr belief sich die effektive pauschale Verwaltungskommission auf:

Teilfonds	Klasse	PVK p.a. in %	PMF p.a. in %	PAF p.a. in %
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	AT	2.000	1.550	0.450
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	BT	1.230	0.780	0.450
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	CT	1.040	0.590	0.450
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	DT	0.950	0.720	0.230
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	DT EUR	0.950	0.720	0.230
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	GT	0.800	0.570	0.230
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	MT	-	-	-
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	NT	-	-	-
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	ST	-	-	-
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	AT	1.100	0.800	0.300
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	BT	0.700	0.400	0.300
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	DT	0.550	0.400	0.150
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	NT	-	-	-

PVK= pauschale Verwaltungskommission / PMF= pauschale Management Fee / PAF= pauschale Administration Fee

Erläuterung 4: Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)

Gemäß den in Luxemburg geltenden Bestimmungen unterliegt der Fonds einer vierteljährlich zahlbaren „Taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,05% p.a. für die Anteile der Anteilsklassen A, B, C und M und in Höhe von 0,01% p.a. für die Anteile der Anteilsklasse D, G, N und S, die auf der Grundlage des Nettovermögens eines jeden Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175a des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 5: Total Expense Ratio (TER)

Die unter 'Statistik' dieses Berichts ausgewiesene TER wurde gemäß den «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt. Der Ausweis der PTR im Jahresbericht ist nicht mehr zwingend notwendig. Die TER ist für die letzten 12 Monate berechnet, die dem Datum dieses Berichts vorausgingen.

Total Expense Ratio (TER) = (Betriebsaufwand / durchschnittliches Nettovermögen) x 100

Im Betriebsaufwand sind sämtliche dem Fonds belastete Kommissionen und Kosten erfasst. Nicht zum Betriebsaufwand gehören die Nebenkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen entstanden sind.

Erläuterung 6: Angaben über Devisentermingeschäfte

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
CHF	335'766.86	CNY	3'000'000.00	02.12.2025	1'783.51
CHF	207'388.40	AUD	400'000.00	02.12.2025	-2'167.54
CHF	112'354.02	DKK	900'000.00	02.12.2025	-24.17
CHF	4'438'593.60	USD	5'600'000.00	02.12.2025	14'798.32
CHF	2'886'379.00	EUR	3'100'000.00	02.12.2025	-1'146.70
CHF	202'492.15	CAD	350'000.00	02.12.2025	3'213.37
CHF	643'033.20	GBP	600'000.00	02.12.2025	4'943.33
CHF	664'544.12	JPY	122'000'000.00	02.12.2025	7'916.55

Die Devisentermingeschäfte wurden mit folgender Gegenparteien abgeschlossen:
CACEIS Investor Services Bank SA/LU,
Zürcher Kantonalbank

Erläuterung 7: Angaben über Termingeschäfte

In der Berichtsperiode nicht relevant.

Erläuterung 8: Eventualverpflichtungen aus Optionen

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

Währung	Put/Call	Strike	Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Bezeichnung	Marktwert
JPY	Put	38'250.00	1	12.06.2026	Nikkei 225 PR	5'522.17
USD	Put	5'825.00	2	18.06.2026	S&P 500 PR	20'129.95
CHF	Put	11'000.00	4	19.06.2026	Swiss Market Index SMI PR	9'612.00
USD	Put	5'375.00	1	20.03.2026	S&P 500 PR	3'938.47
CHF	Put	10'800.00	7	20.03.2026	Swiss Market Index SMI PR	7'665.00
EUR	Put	4'700.00	5	20.03.2026	EURO STOXX 50 PR (Not Licensed)	2'496.16
CHF	Put	11'200.00	6	19.12.2025	Swiss Market Index SMI PR	3'840.00
CHF	Put	11'000.00	7	19.12.2025	Swiss Market Index SMI PR	3'388.00
USD	Put	5'300.00	2	20.03.2026	S&P 500 PR	7'278.61
USD	Put	5'050.00	2	19.12.2025	S&P 500 PR	1'861.82
JPY	Put	34'000.00	1	12.12.2025	Nikkei 225 PR	646.50
EUR	Put	4'700.00	3	19.12.2025	EURO STOXX 50 PR (Not Licensed)	580.57
EUR	Put	4'900.00	3	20.03.2026	EURO STOXX 50 PR (Not Licensed)	2'022.17

Die Termingeschäfte wurden mit folgender Gegenpartei abgeschlossen:
J.P. Morgan Securities PLC

Erläuterung 9: Swapgeschäfte

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

Interest rate swap

	Nominal	Bezeichnung	Währung	Marktwert (in CHF)
Kauf	1'000'000	IRS Fix Leg 4.14334% p.a USD	USD	810'227.66
Verkauf	-1'000'000	IRS Floating Leg - USD-SOFR-COMPOUND	USD	-795'650.00

Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen

Informationen zu den Wertpapierbestandsveränderungen, die sich auf den Berichtszeitraum beziehen, stehen allen Anteilhabern auf der Homepage der Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung oder können direkt bei der Swisscanto Asset Management AG, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und des Vertreters in der Schweiz, bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei allen Geschäftsstellen der Kantonalbanken und bei allen Zahl- und Vertriebsstellen kostenlos bezogen werden.

Erläuterung 11: Steuerlich relevante Angaben für die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (nach §5 Investmentsteuergesetz Abs.1 Satz 1 Nr. 1)

Die Bekanntmachung dieser Angaben erfolgte durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger. Ferner stehen sie auf der Homepage von Swisscanto (www.swisscanto.com) zur Verfügung.

Anleger sollten ihren eigenen Steuerberater konsultieren, um sich über die eventuellen steuerlichen Konsequenzen beraten zu lassen, die sich aus dem Erwerb, dem Besitz, der Übertragung oder Veräußerung von Anteilen gemäß den Gesetzen der Länder, deren Staatsangehörigkeit sie besitzen oder in denen sie wohnhaft oder ansässig sind, ergeben könnten.

Erläuterung 12: Transaktionskosten

Transaktionskosten werden nur im Jahresbericht gezeigt.

Erläuterung 13: Wertpapierleihe (Securities Lending)

Kein Securities Lending vorhanden.

Erläuterung 14: Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

Gemäss dem abgeänderten Gesetz von 2010, wurden für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen von Zielfonds, die von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, die mit der Verwaltungsgesellschaft verbunden ist, keine Gebühren berechnet.

Einige Teilfonds des Umbrella investieren in andere Teilfonds des Umbrella. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per Bericht auf:

Zielfonds	Marktwert (in CHF)
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	575'986.48

Erläuterung 15: Zusätzliche Informationen

In der Berichtsperiode nicht relevant.

10 Ungeprüfte Informationen

Verordnung über Wertpapierfinanzierungstransaktionen (EU-Verordnung Nr. 2015/2365)

Im Berichtszeitraum hat die Gesellschaft keine Geschäfte getätigt, die einer Meldepflicht gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung unterliegen. Folglich werden keine globalen Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Informationen über die Wiederverwendung oder Verwahrung von Sicherheiten ausgewiesen.