

# Swisscanto (LU)

## **Jahresbericht mit geprüftem Jahresabschluss per 31.03.2025**

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](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## Inhaltsverzeichnis

|    |                                                                           |    |
|----|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Verwaltung und Organe                                                     | 3  |
| 2  | Allgemeine Informationen                                                  | 4  |
| 3  | Aktivitätsbericht                                                         | 5  |
| 4  | Vermögensaufstellung                                                      | 7  |
| 5  | Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens | 9  |
| 6  | Statistik                                                                 | 10 |
| 7  | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets                  | 11 |
| 8  | Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection                     | 14 |
| 9  | Erläuterungen                                                             | 21 |
| 10 | Ungeprüfte Informationen                                                  | 28 |

# 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 Anlagefonds wurden am 5. 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 Fondsleitung 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](http://www.swisscanto.com)) zur Verfügung, wo auch weitere aktuelle Angaben zum Fonds abrufbar sind.

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen von Fondsanteilen entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht ausgegeben wurde, dieses Halbjahresberichtes.

### **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

### 1.   Marktübersicht

Der MSCI Emerging Markets Index legte in der Berichtsperiode 8.4% (in USD) zu, was im mittleren Bereich der Schwankungsbreite von -4% bis +16% lag. Nachdem sich die Aktienmärkte in den Schwellenländern in den ersten Monaten des Berichtszeitraums ohne klare Trends seitwärts bis leicht positiv entwickelten, führte ein überraschend entschlossener Stimulierungsplan der chinesischen Regierung für die lahmende Wirtschaft in den letzten Septembertagen zu deutlichen Avancen bei chinesischen Dividendentiteln.

Allerdings setzte sich diese Euphorie im letzten Quartal des Kalenderjahres 2024, trotz weiterer Ankündigungen, wie man dem darniederliegenden Immobilienmarkt, der schwachen Konsumnachfrage und den hoch verschuldeten und teilweise insolventen Regionalregierungen auf die Beine helfen will, nicht mehr fort. Erst die Veröffentlichung von DeepSeek, einem effizienten chinesischen KI-Modell, im Januar 2025, liess den chinesischen Aktienmarkt deutlich ansteigen, was einen massgeblichen Beitrag zur positiven Performance der Entwicklungsländer im Berichtszeitraum leistete.

### 2.   Rückblick auf für den Fonds relevante Kategorien

Regional gesehen konnten sich über die zwölf Monate per Ende März 2025 die Region Osteuropa, Naher Osten und Afrika, darunter Polen, die Vereinigten Arabischen Emirate und Südafrika sowie Asien, allen voran China, jedoch nicht Indien und Südkorea, am besten in Szene setzen. In Lateinamerika sahen sich vor allem Mexiko und Brasilien mit schwächeren Börsen konfrontiert.

Auf Sektorenebene verzeichneten Kommunikationsdienste, zyklischer Konsum, Finanzen und Immobilien eine überdurchschnittliche Performance. Hingegen erzielten Rohstoffe, nicht-zyklischer Konsum und Energie negative Renditen.

### 3.   Performancerückblick

In der Berichtsperiode gewann der Fonds vor Kosten um 8.3% an Wert (in USD). Im Vergleich zur Benchmark (MSCI Emerging Markets Index) schnitt der Fonds vor Kosten damit um +0.1% schlechter ab.

Betrachtet man die Länder, kamen die grössten positiven Beiträge von unseren Positionen in Taiwan, Südkorea, Indien und Brasilien. Demgegenüber trugen insbesondere unsere Investitionen in Indonesien, Südafrika und Mexiko negativ zur Gesamtperformance bei.

Auf Titlebene leisteten der Onlinehändler und Cloudbetreiber Alibaba, der taiwanische Hersteller von Verbindungslösungen BizLink sowie die chinesische Lebensversicherung Ping An Insurance die grössten positiven Beiträge.

Den relativen Performanceansprüchen nicht genügen vermochten dagegen der südafrikanische Verpackungshersteller Mondi, der taiwanische Anbieter von Cloud-IT-Infrastruktur Wiwynn sowie die chinesische Proya Cosmetics.

| Klasse                     | ISIN         | Valor     | Distribution | Performance in % |
|----------------------------|--------------|-----------|--------------|------------------|
| AT                         | LU0338548034 | 003650277 | Accumulate   | 6.07             |
| BT                         | LU0999461055 | 23115375  | Accumulate   | 6.89             |
| CT (Lancierung 18.03.2025) | LU3022160611 | 142968597 | Accumulate   | -4.07            |
| DT                         | LU0338548117 | 3650280   | Accumulate   | 7.24             |
| DT EUR                     | LU2775729077 | 133252693 | Accumulate   | 7.22             |
| GT                         | LU0866273294 | 20252840  | Accumulate   | 7.40             |
| MT                         | LU2099034824 | 51747447  | Accumulate   | 8.22             |
| NT                         | LU0866272569 | 20252839  | Accumulate   | 8.27             |
| ST                         | LU2604819834 | 126041189 | Accumulate   | 8.27             |

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

### 1. Marktübersicht

Die Finanzmärkte waren im 2. Quartal 2024 von einem optimistischen Grundton geprägt. Aktien Welt konnten in die-sem Umfeld zulegen, wobei sich insbesondere der amerikanische Markt stark entwickelte. Die wichtigsten Treiber waren die Verheissungen der anbrechenden KI-Ära, welche hohe Produktivitätsgewinne versprochen. Währungsseitig erstarkte der Schweizer Franken gegenüber den wichtigsten Fremdwährungen. Am ausgeprägtesten war die Bewegung beim Japanischen Yen, welcher gegenüber dem Schweizer Franken deutlich an Wert einbüsste.

Im 3. Quartal sorgten im August Kursrückschläge am Aktien- und Obligationenmarkt kurzzeitig für Verunsicherung. In Erwartung einer baldigen Zinssenkung durch die amerikanische Notenbank Fed blieb die Stimmung indes nur kurzfristig getrübt, so dass auch das 3. Quartal mit positiven Renditen an den Obligationen- und Aktienmärkten schloss. Insbesondere die Schwellenländer konnten dank dem positiven Newsflow aus China das Quartal sehr erfreulich abschliessen. Aber auch die amerikanischen, europäischen und die schweizerischen Aktienmärkte performten positiv. Währungsseitig erstarkte der Schweizer Franken im 3. Quartal vor allem gegenüber dem Euro und dem US-Dollar. Der Japanische Yen hingegen konnte seine lange Durststrecke beenden und in Erwartung einer restriktiveren Geldpolitik zulegen.

Im 4. Quartal kam es im Oktober zu einem starken Anstieg der weltweiten Zinssätze, insbesondere in den USA. Als Gründe hierfür waren die Auspreisung der für Anfang 2025 erwarteten Rezession sowie die US-Präsidentschaftswahlen zu nennen. Aufgrund des Wahlergebnisses und der Zinssenkung der SNB im Dezember um 0.5% wertete der US-Dollar gegenüber dem Schweizer Franken deutlich auf.

Im ersten Quartal 2025 hat sich das in den letzten Jahren gute Umfeld in den USA mit einer robusten Konjunktur und der Dominanz der sogenannten "Mag 7" abgeschwächt und die Marktbreite hat sich vergrössert. Die internationalen Finanzmärkte haben das erste Quartal mit ausgeprägten regionalen Unterschieden abgeschlossen. Während die Aktienmärkte in den USA sichtbar korrigiert en, konnten sie in Europa deutlich zulegen. Auch die Zinsentwicklung war sehr unterschiedlich. In der Eurozone und auch in der Schweiz stiegen die Kapitalmarktrenditen (10Y) trotz weiterer Zinssenkungen an. In den USA hingegen sanken die langfristigen Kapitalmarktsätze. Bei den Währungen konnten der Japanische Yen und der Euro gegenüber dem Schweizer Franken zulegen. Der US- und der Kanada-Dollar hingegen verloren an Wert.

### 2. Rückblick auf für den Fonds relevante Kategorien

Während in der letzten Berichtsperiode die globalen Zinsen deutlich gestiegen waren, veränderten sie sich über die gesamte Berichtsperiode trotz zwischenzeitlich grossen Schwankungen schlussendlich nur geringfügig. Der FTSE World Government Bond Index CHF hedged verlor über die Berichtsperiode 0.8% an Wert (in CHF). Bei den Unternehmensanleihen bewegte sich der World BIG Index CHF hedged mit einer Performance von +0.8% (in CHF) ebenfalls nur geringfügig.

Die Aktienmärkte hingegen konnten über die Berichtsperiode deutlich zulegen. Der MSCI World Net Total Return Index rentierte +5.1% (in CHF). Schweizer Aktien legten um 8.8% zu (SPI Index). Bei Aktien EMU (MSCI EMU +4.9% in CHF) und Aktien Emerging Marktes (MSCI Emerging Markets +6.4% in CHF) waren die Gewinne in einem ähnlichen Bereich.

Auf der Fremdwährungsseite wertete sich der US-Dollar über die Berichtsperiode gegenüber dem Schweizer Franken um 2.6% ab. Auch die anderen Hauptwährungen verzeichneten gegenüber dem Schweizer Franken Verluste über die Berichtsperiode (Euro -1.8%, Yen -1.3%).

### 3. Performancerückblick

Im Vergleich zur Benchmark, deren Aktienquote 25% beträgt, hat der Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection eine strategisch höhere physische Aktienquote von rund 44%. Diese besteht aus 17% Aktien Schweiz, 24% Aktien Welt Developed und 3% Aktien Emerging Markets. Für die gesamte Aktienquote wird eine Absicherung der Tail-Risiken getätigt. Dies mit einer rollierenden Collar-Strategie bestehend aus dem Kauf von Put-Optionen und dem (optionalen) Verkauf von Call-Optionen auf die wichtigsten Aktienindizes. Des Weiteren wird in Titel investiert, welche die strengen Swisscanto Sustainable Nachhaltigkeitskriterien erfüllen.

Über die gesamte Berichtsperiode erzielte der Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection eine Brutto-Performance von +0.7%. Die Benchmark mit 25% Aktien, 70% Anleihen und 5% Liquidität erzielte im gleichen Zeit-raum eine Performance von +2.0%. Die tiefere Performance gegenüber der Benchmark stammte fast vollumfänglich aus der Titelselektion der nachhaltigen Aktien. Das P&L der Absicherungsstrategie war aufgrund der relativ geringen Absicherungskosten infolge der tiefen Marktvolatilität über die Berichtsperiode mit -0.4% nur geringfügig negativ und konnte durch den Performance-Beitrag der strategisch höheren Aktienquote fast vollumfänglich kompensiert werden.

Im zweiten Quartal 2024 legten Aktien Welt um +2.3% zu (MSCI World in CHF). Die Performance des Fonds betrug in dieser Periode +0.9%, während die Benchmark +0.1% rentierte. Die Outperformance gegenüber der Benchmark stammte aus den positiven Beiträgen der im Vergleich zur Benchmark strategisch höheren Aktienquote und der nachhaltigen Titelselektion bei den Aktien, was die Absicherungskosten mehr als kompensierte.

Im dritten Quartal 2024, welches durch rückläufige Zinsen geprägt war, resultierte für den Fonds eine Brutto-Performance von +2.1%. Gegenüber der Benchmark entspricht dies einem Minus von 0.3%. Die negative relative Performance stammte vollumfänglich aus der nachhaltigen Titelselektion bei den Aktien. Negative Performancebeiträge ergaben sich insbesondere durch das Übergewicht und die Titelselektion im IT- und im Industriegütersektor.

Auffällig im 4. Quartal war der grosse Performance-Unterschied zwischen Aktien Welt, welche +7.3% zulegten (MSCI World in CHF), und dem Schweizer Aktienmarkt, welcher 4.7% verlor (SPI Index). In diesem Umfeld rentierte der Fonds -2.1%, während die Benchmark -1.0% verlor. Die relative Unterperformance war einerseits auf die nachhaltige Titelselektion bei den Aktien zurückzuführen, andererseits trugen auch die Absicherungskosten und das strategische Aktien-übergewicht negativ bei.

Im ersten Quartal 2025 beeindruckten Schweizer Aktien mit einer Performance von 8.6% (SPI Index), während Aktien Welt mit -4.3% deutlich einbüssten (MSCI World in CHF). Der Fonds konnte mit einer Brutto-Performance von -0.2% nicht mit der Benchmark (+0.5%) mithalten. Die negative relative Performance war vollständig der nachhaltigen Titelselektion bei den Aktien zuzuschreiben. Negative Performancebeiträge resultierten insbesondere aus der Übergewichtung und Titelselektion im Industrie- und IT-Sektor.

| Klasse                     | ISIN         | Valor     | Distribution | Performance in % |
|----------------------------|--------------|-----------|--------------|------------------|
| AT                         | LU0562145853 | 12041875  | Accumulate   | -0.36            |
| BT                         | LU0999461139 | 23115403  | Accumulate   | 0.05             |
| DT                         | LU0562149921 | 12041876  | Accumulate   | 0.12             |
| NT (Lancierung 05.02.2025) | LU2978804206 | 141322066 | Accumulate   | -2.47            |

## 4 Vermögensaufstellung

|                                                                        | Erläuterung | Swisscanto (LU)<br>Equity Fund<br>Sustainable<br>Emerging Markets<br>USD | Swisscanto (LU)<br>Portfolio Fund<br>Sustainable<br>Protection<br>CHF | Konsolidiert<br><br>CHF |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>VERMÖGENSWERTE</b>                                                  |             |                                                                          |                                                                       |                         |
| Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert | (2,8)       | 741'090'626                                                              | 16'682'052                                                            | 672'361'984             |
| Bankguthaben                                                           |             | 18'886'183                                                               | 165'904                                                               | 16'875'455              |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                                    |             | 6'689'171                                                                | 0                                                                     | 5'918'244               |
| Forderung aus Devisenkäufen                                            |             | 5'178'050                                                                | 0                                                                     | 4'581'279               |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge                                          |             | 34'859                                                                   | 0                                                                     | 30'842                  |
| Forderungen aus Swaps und Swaptions                                    |             | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                       |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen                                     |             | 1'861'665                                                                | 70'323                                                                | 1'717'431               |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben                                       |             | 18'760                                                                   | 315                                                                   | 16'913                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften                  | (6)         | 0                                                                        | 20'193                                                                | 20'193                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften                         | (7)         | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften                           | (9)         | 0                                                                        | 12'117                                                                | 12'117                  |
| Sonstige Vermögenswerte                                                |             | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                       |
| <b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>                                        |             | <b>773'759'314</b>                                                       | <b>16'950'905</b>                                                     | <b>701'534'458</b>      |
| <b>VERBINDLICHKEITEN</b>                                               |             |                                                                          |                                                                       |                         |
| Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert                         | (8)         | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                       |
| Bankverbindlichkeiten                                                  |             | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                       |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                                 |             | -7'605'260                                                               | 0                                                                     | -6'728'754              |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen                                    |             | -5'190'549                                                               | 0                                                                     | -4'592'338              |
| Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen                    |             | -11'931                                                                  | 0                                                                     | -10'556                 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions                              |             | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                       |
| 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                              |             | -784'253                                                                 | -12'558                                                               | -706'426                |
| <b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>                                     |             | <b>-13'591'994</b>                                                       | <b>-12'558</b>                                                        | <b>-12'038'075</b>      |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>                       |             | <b>760'167'321</b>                                                       | <b>16'938'347</b>                                                     | <b>689'496'384</b>      |

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<br>der<br>Rechnungsperiode | Ausgegebene<br>Anteile | Zurückgenommene<br>Anteile | Bestand am Ende<br>der<br>Rechnungsperiode |
|--------|----------------------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|
| AT     | 134'991.465                                  | 20'874.624             | -40'248.335                | 115'617.754                                |
| BT     | 3'907.986                                    | 200.000                | -222.858                   | 3'885.128                                  |
| CT     | 0.000                                        | 4'735.871              | 0.000                      | 4'735.871                                  |
| DT     | 248'357.428                                  | 134'124.649            | -89'491.099                | 292'990.978                                |
| DT EUR | 74'883.129                                   | 35'599.858             | 0.000                      | 110'482.987                                |
| GT     | 547'334.527                                  | 494'203.792            | -165'223.035               | 876'315.285                                |
| MT     | 6'040.000                                    | 0.000                  | 0.000                      | 6'040.000                                  |
| NT     | 3'043'774.275                                | 98'640.000             | -61'060.051                | 3'081'354.225                              |
| ST     | 879.000                                      | 70.000                 | 0.000                      | 949.000                                    |

### Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

| Klasse | Bestand zu Beginn<br>der<br>Rechnungsperiode | Ausgegebene<br>Anteile | Zurückgenommene<br>Anteile | Bestand am Ende<br>der<br>Rechnungsperiode |
|--------|----------------------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------------------|
| AT     | 144'524.143                                  | 680.826                | -27'849.092                | 117'355.877                                |
| BT     | 974.529                                      | 29.522                 | -385.757                   | 618.294                                    |
| DT     | 4'650.000                                    | 0.000                  | 0.000                      | 4'650.000                                  |
| NT     | 0.000                                        | 49'920.154             | 0.000                      | 49'920.154                                 |

## 5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

| Erläuterung                                                                      | Swisscanto (LU)<br>Equity Fund<br>Sustainable<br>Emerging Markets<br>USD | Swisscanto (LU)<br>Portfolio Fund<br>Sustainable<br>Protection<br>CHF | Konsolidiert<br>CHF |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>                               | <b>638'325'501</b>                                                       | <b>14'844'064</b>                                                     | <b>589'783'843</b>  |
| <b>ERTRÄGE</b>                                                                   |                                                                          |                                                                       |                     |
| Dividenden aus Wertpapierbestand, netto                                          | 15'336'171                                                               | 93'515                                                                | 13'662'192          |
| Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen                  | 0                                                                        | 176'630                                                               | 176'630             |
| Zinserträge aus Bankguthaben                                                     | 358'225                                                                  | 4'307                                                                 | 321'247             |
| Zinsen aus Swaps, netto                                                          | 0                                                                        | 37'600                                                                | 37'600              |
| Erhaltene Kommissionen (13)                                                      | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| Sonstige Erträge                                                                 | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| <b>GESAMTERTRÄGE</b>                                                             | <b>15'694'396</b>                                                        | <b>312'052</b>                                                        | <b>14'197'669</b>   |
| <b>AUFWENDUNGEN</b>                                                              |                                                                          |                                                                       |                     |
| Transaktionskosten                                                               | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| Pauschale Verwaltungskommission (3)                                              | -1'680'373                                                               | -145'727                                                              | -1'632'437          |
| Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") (4)                                       | -82'057                                                                  | -5'779                                                                | -78'379             |
| Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten                                       | -11'652                                                                  | -60                                                                   | -10'369             |
| Zinsaufwendungen aus Swaps, netto                                                | 0                                                                        | -45'489                                                               | -45'489             |
| Sonstige Aufwendungen                                                            | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| <b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>                                                        | <b>-1'774'081</b>                                                        | <b>-197'054</b>                                                       | <b>-1'766'673</b>   |
| <b>ERTRAGSAUSGLEICH</b>                                                          | <b>892'704</b>                                                           | <b>-9'023</b>                                                         | <b>780'797</b>      |
| <b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>                                                    | <b>14'813'019</b>                                                        | <b>105'974</b>                                                        | <b>13'211'793</b>   |
| Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren      | 15'124'473                                                               | -51'082                                                               | 13'330'295          |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps                   | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen                | 0                                                                        | -123'677                                                              | -123'677            |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften | 18'578                                                                   | -352'539                                                              | -336'102            |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften        | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften       | -2'555'002                                                               | -31'417                                                               | -2'291'954          |
| <b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>                                        | <b>27'401'068</b>                                                        | <b>-452'741</b>                                                       | <b>23'790'354</b>   |
| <b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES</b>                                 |                                                                          |                                                                       |                     |
| - aus Wertpapieren                                                               | 22'837'071                                                               | -28'803                                                               | 20'176'296          |
| - aus Swaps                                                                      | 0                                                                        | 10'091                                                                | 10'091              |
| - aus Termingeschäften                                                           | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| - aus Devisentermingeschäften                                                    | 0                                                                        | 229'863                                                               | 229'863             |
| - aus Optionen                                                                   | 0                                                                        | 62'964                                                                | 62'964              |
| <b>NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>                        | <b>50'238'139</b>                                                        | <b>-178'625</b>                                                       | <b>44'269'568</b>   |
| Zeichnung von Anteilen (2)                                                       | 128'135'535                                                              | 5'062'707                                                             | 118'430'622         |
| Rücknahme von Anteilen (2)                                                       | -55'639'151                                                              | -2'798'822                                                            | -52'025'561         |
| Ausschüttungen                                                                   | 0                                                                        | 0                                                                     | 0                   |
| Ertragsausgleich                                                                 | -892'704                                                                 | 9'023                                                                 | -780'797            |
| Bewertungsdifferenz (2)                                                          |                                                                          |                                                                       | -10'181'292         |
| <b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>                                 | <b>760'167'321</b>                                                       | <b>16'938'347</b>                                                     | <b>689'496'384</b>  |

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 | Y              | Y-1            | Y-2            |
|-------------------------------|--------|----------------|----------------|----------------|
| Nettovermögen                 |        | 760'167'321.00 | 638'325'501.00 | 482'291'447.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT     | 157.07         | 148.08         | 139.87         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT     | 136.59         | 127.78         | 119.76         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT     | 95.93          | 0.00           | 0.00           |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT     | 180.33         | 168.16         | 157.12         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT EUR | 107.97         | 100.70         | 0.00           |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT     | 144.54         | 134.58         | 125.56         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | MT     | 118.33         | 109.34         | 101.24         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT     | 141.97         | 131.12         | 121.36         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST     | 116'404.42     | 107'511.11     | 0.00           |
| TER pro Anteil                | AT     | 2.05           |                |                |
| TER pro Anteil                | BT     | 1.28           |                |                |
| TER pro Anteil                | CT *   | 1.09           |                |                |
| 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           |                |                |

\* Die Anteilsklasse wurde innerhalb der letzten 12 Monate lanciert, deshalb wird die erwartete TER angezeigt.

### Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

|                               | Klasse | Y             | Y-1           | Y-2           |
|-------------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| Nettovermögen                 |        | 16'938'347.00 | 14'844'064.00 | 17'164'091.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT     | 98.16         | 98.51         | 95.35         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT     | 102.68        | 102.63        | 98.95         |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT     | 105.82        | 105.57        | 101.59        |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT     | 97.42         | 0.00          | 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          |               |               |

\* Die Anteilsklasse wurde innerhalb der letzten 12 Monate lanciert, deshalb wird die erwartete TER angezeigt.

## 7 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31.03.2025 (Angaben in USD)

| ISIN Nummer                                                                                          | Bezeichnung                  | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert      | Marktwert          | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| <b>Aktien</b>                                                                                        |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| <b>AE</b>                                                                                            |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| AEA002001013                                                                                         | ALDAR PROPERTIES PJSC        | 3'015'826               | AED     | 6'320'564          | 6'913'397          | 0.91                      |
| AEA000201011                                                                                         | ABU DHABI COMMERCIAL BANK    | 3'025'956               | AED     | 7'952'881          | 8'979'709          | 1.18                      |
|                                                                                                      |                              |                         |         | <b>14'273'446</b>  | <b>15'893'106</b>  | <b>2.09</b>               |
| <b>BR</b>                                                                                            |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| BRBSPACNOR5                                                                                          | CIA SANEAMENTO BASICO DE SP  | 692'920                 | BRL     | 10'695'358         | 12'339'762         | 1.62                      |
| BRRDORACNOR8                                                                                         | REDE D'OR SAO LUIZ SA        | 2'007'402               | BRL     | 10'273'190         | 9'883'414          | 1.30                      |
| BRBBSEACNOR5                                                                                         | BB SEGURIDADE PARTICIPACOES  | 1'516'580               | BRL     | 10'228'757         | 10'670'724         | 1.40                      |
| BRB3SAACNOR6                                                                                         | B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO    | 3'973'732               | BRL     | 7'008'019          | 8'422'495          | 1.11                      |
|                                                                                                      |                              |                         |         | <b>38'205'323</b>  | <b>41'316'395</b>  | <b>5.43</b>               |
| <b>CN</b>                                                                                            |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| KYG9830T1067                                                                                         | XIAOMI CORP-CLASS B          | 2'769'000               | HKD     | 11'811'788         | 17'510'225         | 2.30                      |
| KYG8918W1069                                                                                         | TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT | 1'646'000               | HKD     | 4'359'392          | 4'432'181          | 0.58                      |
| KYG875721634                                                                                         | TENCENT HOLDINGS LTD         | 819'231                 | HKD     | 38'610'792         | 52'331'891         | 6.89                      |
| KYG8208B1014                                                                                         | JD.COM INC-CLASS A           | 678'950                 | HKD     | 13'267'540         | 14'032'256         | 1.84                      |
| KYG3887G1091                                                                                         | GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD | 1'397'799               | HKD     | 9'996'230          | 12'656'959         | 1.66                      |
| KYG017191142                                                                                         | ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | 2'297'020               | HKD     | 28'508'904         | 37'790'132         | 4.98                      |
| HK0992009065                                                                                         | LENOVO GROUP LTD             | 4'944'000               | HKD     | 7'765'979          | 6'659'527          | 0.88                      |
| CNE1000048K8                                                                                         | HAIER SMART HOME CO LTD-H    | 2'963'400               | HKD     | 10'098'853         | 9'522'127          | 1.25                      |
| CNE100003G67                                                                                         | SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A | 124'076                 | CNY     | 4'414'274          | 3'995'896          | 0.53                      |
| CNE100003F19                                                                                         | WUXI APPTec CO LTD-H         | 721'300                 | HKD     | 6'586'754          | 6'415'429          | 0.84                      |
| CNE100003662                                                                                         | CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 308'993                 | CNY     | 10'197'353         | 10'756'643         | 1.41                      |
| CNE100001TR7                                                                                         | FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H | 1'590'400               | HKD     | 11'220'435         | 11'344'961         | 1.49                      |
| CNE1000018M7                                                                                         | SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A | 422'877                 | CNY     | 4'315'273          | 4'039'677          | 0.53                      |
| CNE100000593                                                                                         | PICC PROPERTY & CASUALTY-H   | 4'050'000               | HKD     | 7'592'221          | 7'485'444          | 0.98                      |
| CNE1000003X6                                                                                         | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 2'180'871               | HKD     | 12'266'508         | 12'978'205         | 1.71                      |
| CNE1000002H1                                                                                         | CHINA CONSTRUCTION BANK-H    | 22'717'000              | HKD     | 15'911'467         | 20'088'295         | 2.64                      |
| CNE100000296                                                                                         | BYD CO LTD-H                 | 327'500                 | HKD     | 15'274'892         | 16'534'324         | 2.17                      |
| CNE000001KM8                                                                                         | SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A    | 552'655                 | CNY     | 5'643'524          | 5'780'671          | 0.76                      |
| CNE000001G38                                                                                         | NARI TECHNOLOGY CO LTD-A     | 2'873'089               | CNY     | 8'611'751          | 8'659'719          | 1.14                      |
|                                                                                                      |                              |                         |         | <b>226'453'929</b> | <b>263'014'563</b> | <b>34.58</b>              |
| <b>GB</b>                                                                                            |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| GB00BMWC6P49                                                                                         | MONDI PLC                    | 668'071                 | GBP     | 11'106'375         | 9'895'038          | 1.30                      |
|                                                                                                      |                              |                         |         | <b>11'106'375</b>  | <b>9'895'038</b>   | <b>1.30</b>               |
| <b>ID</b>                                                                                            |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| ID1000118201                                                                                         | BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | 33'082'134              | IDR     | 8'528'177          | 8'091'212          | 1.06                      |
| ID1000109507                                                                                         | BANK CENTRAL ASIA TBK PT     | 14'809'279              | IDR     | 8'755'165          | 7'601'825          | 1.00                      |
|                                                                                                      |                              |                         |         | <b>17'283'342</b>  | <b>15'693'037</b>  | <b>2.06</b>               |

| ISIN Nummer  | Bezeichnung                  | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert      | Marktwert          | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------|------------------------------|-------------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>IN</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| INE878B01027 | KEI INDUSTRIES LTD           | 200'876                 | INR     | 7'571'047          | 6'798'727          | 0.89                      |
| INE848E01016 | NHPC LTD                     | 13'982'020              | INR     | 13'183'990         | 13'446'689         | 1.77                      |
| INE752E01010 | POWER GRID CORP OF INDIA LTD | 2'926'768               | INR     | 9'229'156          | 9'942'229          | 1.31                      |
| INE721A01047 | SHRIRAM FINANCE LTD          | 1'441'592               | INR     | 10'578'570         | 11'064'195         | 1.45                      |
| INE397D01024 | BHARTI AIRTEL LTD            | 877'880                 | INR     | 16'017'620         | 17'803'589         | 2.34                      |
| INE262H01021 | PERSISTENT SYSTEMS LTD       | 115'723                 | INR     | 8'019'830          | 7'465'181          | 0.98                      |
| INE238A01034 | AXIS BANK LTD                | 1'222'578               | INR     | 15'033'605         | 15'762'743         | 2.07                      |
| INE090A01021 | ICICI BANK LTD               | 507'550                 | INR     | 7'137'427          | 8'006'728          | 1.05                      |
| INE040A01034 | HDFC BANK LIMITED            | 1'015'380               | INR     | 19'835'456         | 21'718'305         | 2.86                      |
| INE027H01010 | MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD | 1'020'852               | INR     | 12'902'370         | 13'101'567         | 1.72                      |
| INE003A01024 | SIEMENS LTD                  | 102'755                 | INR     | 6'106'850          | 6'342'024          | 0.83                      |
|              |                              |                         |         | <b>125'615'921</b> | <b>131'451'975</b> | <b>17.27</b>              |
| <b>JO</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| GB00B0LCW083 | HIKMA PHARMACEUTICALS PLC    | 226'698                 | GBP     | 5'772'479          | 5'702'978          | 0.75                      |
|              |                              |                         |         | <b>5'772'479</b>   | <b>5'702'978</b>   | <b>0.75</b>               |
| <b>KR</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| KR7145020004 | HUGEL INC                    | 26'922                  | KRW     | 6'216'841          | 6'124'895          | 0.80                      |
| KR7105560007 | KB FINANCIAL GROUP INC       | 206'120                 | KRW     | 11'317'753         | 11'058'437         | 1.45                      |
| KR7035420009 | NAVER CORP                   | 91'060                  | KRW     | 12'424'226         | 11'811'567         | 1.55                      |
| KR7005931001 | SAMSUNG ELECTRONICS-PREF     | 207'461                 | KRW     | 7'372'427          | 6'650'051          | 0.87                      |
| KR7005930003 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | 512'169                 | KRW     | 24'881'265         | 20'104'239         | 2.64                      |
| KR7005830005 | DB INSURANCE CO LTD          | 99'590                  | KRW     | 6'584'055          | 5'992'333          | 0.79                      |
| KR7000660001 | SK HYNIX INC                 | 95'224                  | KRW     | 13'092'018         | 12'332'287         | 1.62                      |
|              |                              |                         |         | <b>81'888'585</b>  | <b>74'073'811</b>  | <b>9.72</b>               |
| <b>MX</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| MXP370711014 | GRUPO FINANCIERO BANORTE-O   | 1'734'027               | MXN     | 13'122'921         | 12'029'889         | 1.58                      |
| MX01WA000038 | WALMART DE MEXICO SAB DE CV  | 3'218'621               | MXN     | 8'862'365          | 8'866'912          | 1.17                      |
|              |                              |                         |         | <b>21'985'286</b>  | <b>20'896'800</b>  | <b>2.75</b>               |
| <b>PE</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| BMG2519Y1084 | CREDICORP LTD                | 61'866                  | USD     | 9'693'524          | 11'516'975         | 1.51                      |
|              |                              |                         |         | <b>9'693'524</b>   | <b>11'516'975</b>  | <b>1.51</b>               |
| <b>PL</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 799'795                 | PLN     | 8'946'415          | 11'549'386         | 1.52                      |
| LU2237380790 | ALLEGRO.EU SA                | 351'623                 | PLN     | 2'857'591          | 2'834'382          | 0.37                      |
|              |                              |                         |         | <b>11'804'006</b>  | <b>14'383'769</b>  | <b>1.89</b>               |
| <b>SA</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| SA12C051UH11 | MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO | 196'592                 | SAR     | 4'530'112          | 3'930'687          | 0.52                      |
|              |                              |                         |         | <b>4'530'112</b>   | <b>3'930'687</b>   | <b>0.52</b>               |
| <b>TW</b>    |                              |                         |         |                    |                    |                           |
| TW0009914002 | MERIDA INDUSTRY CO LTD       | 912'000                 | TWD     | 4'794'189          | 4'133'905          | 0.54                      |
| TW0002454006 | MEDIATEK INC                 | 326'000                 | TWD     | 13'336'319         | 13'647'766         | 1.79                      |
| TW0002383007 | ELITE MATERIAL CO LTD        | 476'890                 | TWD     | 8'083'752          | 7'827'875          | 1.03                      |
| TW0002345006 | ACCTON TECHNOLOGY CORP       | 361'000                 | TWD     | 6'658'168          | 6'262'660          | 0.82                      |
| TW0002330008 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 2'576'000               | TWD     | 58'113'023         | 70'601'903         | 9.29                      |
| TW0002308004 | DELTA ELECTRONICS INC        | 725'000                 | TWD     | 7'485'664          | 7'860'853          | 1.03                      |
|              |                              |                         |         | <b>98'471'115</b>  | <b>110'334'962</b> | <b>14.50</b>              |

| ISIN Nummer                                                                                                         | Bezeichnung             | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert     | Marktwert          | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------|-------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>US</b>                                                                                                           |                         |                         |         |                   |                    |                           |
| KYG114741062                                                                                                        | BIZLINK HOLDING INC     | 453'131                 | TWD     | 6'887'214         | 6'878'337          | 0.90                      |
|                                                                                                                     |                         |                         |         | <b>6'887'214</b>  | <b>6'878'337</b>   | <b>0.90</b>               |
| <b>ZA</b>                                                                                                           |                         |                         |         |                   |                    |                           |
| ZAE000134854                                                                                                        | CLICKS GROUP LTD        | 359'737                 | ZAR     | 6'585'441         | 6'625'401          | 0.87                      |
| ZAE000109815                                                                                                        | STANDARD BANK GROUP LTD | 728'485                 | ZAR     | 9'742'567         | 9'482'793          | 1.25                      |
|                                                                                                                     |                         |                         |         | <b>16'328'008</b> | <b>16'108'194</b>  | <b>2.12</b>               |
| <b>Summe - Aktien</b>                                                                                               |                         |                         |         |                   | <b>741'090'626</b> |                           |
| <b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                         |                         |         |                   | <b>741'090'626</b> |                           |
| <b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                            |                         |                         |         |                   |                    |                           |
| <b>Aktien</b>                                                                                                       |                         |                         |         |                   |                    |                           |
| <b>HK</b>                                                                                                           |                         |                         |         |                   |                    |                           |
| KYG211311009                                                                                                        | CHINA METAL RECYCLING   | 1'053'000               | HKD     | 1'102'880         | 0                  | 0.00                      |
|                                                                                                                     |                         |                         |         | <b>1'102'880</b>  | <b>0</b>           | <b>0.00</b>               |
| <b>Summe - Aktien</b>                                                                                               |                         |                         |         |                   | <b>0</b>           |                           |
| <b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                    |                         |                         |         |                   | <b>0</b>           |                           |
| <b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>                                                                                |                         |                         |         |                   | <b>741'090'626</b> | <b>97.39</b>              |

## 8 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand zum 31.03.2025 (Angaben in CHF)

| ISIN Nummer                                                                                                 | Bezeichnung                  | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert    | Marktwert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| <b>Aktien</b>                                                                                               |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| <b>AU</b>                                                                                                   |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| AU000000SUN6                                                                                                | SUNCORP GROUP LTD            | 2'185                   | AUD     | 24'130           | 23'166           | 0.14                      |
|                                                                                                             |                              |                         |         | <b>24'130</b>    | <b>23'166</b>    | <b>0.14</b>               |
| <b>CA</b>                                                                                                   |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| CA46579R1047                                                                                                | IVANHOE MINES LTD-CL A       | 2'282                   | CAD     | 23'259           | 17'142           | 0.10                      |
| CA1360691010                                                                                                | CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE  | 787                     | CAD     | 45'307           | 39'163           | 0.23                      |
|                                                                                                             |                              |                         |         | <b>68'566</b>    | <b>56'305</b>    | <b>0.33</b>               |
| <b>CH</b>                                                                                                   |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| CH1335392721                                                                                                | GALDERMA GROUP AG            | 314                     | CHF     | 29'061           | 29'381           | 0.17                      |
| CH1256740924                                                                                                | SGS SA-REG                   | 859                     | CHF     | 77'998           | 75'523           | 0.45                      |
| CH1243598427                                                                                                | SANDOZ GROUP AG              | 864                     | CHF     | 33'403           | 32'003           | 0.19                      |
| CH1175448666                                                                                                | STRAUMANN HOLDING AG-REG     | 425                     | CHF     | 53'821           | 45'029           | 0.27                      |
| CH1169151003                                                                                                | FISCHER (GEORG)-REG          | 305                     | CHF     | 20'437           | 19'581           | 0.12                      |
| CH1101098163                                                                                                | BELIMO HOLDING AG-REG        | 21                      | CHF     | 10'887           | 11'361           | 0.07                      |
| CH0435377954                                                                                                | SIG GROUP AG                 | 1'031                   | CHF     | 21'698           | 16'816           | 0.10                      |
| CH0432492467                                                                                                | ALCON INC                    | 1'220                   | CHF     | 92'795           | 101'528          | 0.60                      |
| CH0418792922                                                                                                | SIKA AG-REG                  | 476                     | CHF     | 121'891          | 101'483          | 0.60                      |
| CH0311864901                                                                                                | VAT GROUP AG                 | 83                      | CHF     | 29'841           | 26'128           | 0.15                      |
| CH0276534614                                                                                                | ZEHNDER GROUP AG-REG         | 451                     | CHF     | 26'294           | 22'505           | 0.13                      |
| CH0244767585                                                                                                | UBS GROUP AG-REG             | 4'892                   | CHF     | 126'220          | 131'448          | 0.78                      |
| CH0210483332                                                                                                | CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 800                     | CHF     | 114'771          | 122'360          | 0.72                      |
| CH0126881561                                                                                                | SWISS RE AG                  | 694                     | CHF     | 90'719           | 104'100          | 0.61                      |
| CH0100837282                                                                                                | KARDEX HOLDING AG-REG        | 121                     | CHF     | 32'809           | 28'193           | 0.17                      |
| CH0038863350                                                                                                | NESTLE SA-REG                | 3'816                   | CHF     | 376'230          | 340'921          | 2.01                      |
| CH0030170408                                                                                                | GEBERIT AG-REG               | 48                      | CHF     | 27'333           | 26'400           | 0.16                      |
| CH0025751329                                                                                                | LOGITECH INTERNATIONAL-REG   | 407                     | CHF     | 32'183           | 30'085           | 0.18                      |
| CH0025536027                                                                                                | BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI | 37                      | CHF     | 22'968           | 21'941           | 0.13                      |
| CH0024608827                                                                                                | PARTNERS GROUP HOLDING AG    | 78                      | CHF     | 90'020           | 97'188           | 0.57                      |
| CH0014852781                                                                                                | SWISS LIFE HOLDING AG-REG    | 71                      | CHF     | 40'704           | 57'013           | 0.34                      |
| CH0014284498                                                                                                | SIEGFRIED HOLDING AG-REG     | 77                      | CHF     | 67'434           | 69'762           | 0.41                      |
| CH0013841017                                                                                                | LONZA GROUP AG-REG           | 232                     | CHF     | 131'309          | 125'790          | 0.74                      |
| CH0013396012                                                                                                | SKAN GROUP AG                | 404                     | CHF     | 32'333           | 28'118           | 0.17                      |
| CH0012549785                                                                                                | SONOVA HOLDING AG-REG        | 124                     | CHF     | 34'523           | 31'806           | 0.19                      |
| CH0012221716                                                                                                | ABB LTD-REG                  | 3'344                   | CHF     | 134'115          | 151'216          | 0.89                      |
| CH0012214059                                                                                                | HOLCIM LTD                   | 552                     | CHF     | 40'626           | 52'164           | 0.31                      |
| CH0012032048                                                                                                | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 1'293                   | CHF     | 382'614          | 375'617          | 2.21                      |
| CH0012005267                                                                                                | NOVARTIS AG-REG              | 2'897                   | CHF     | 245'572          | 283'442          | 1.67                      |
| CH0011795959                                                                                                | DORMAKABA HOLDING AG         | 35                      | CHF     | 23'776           | 23'030           | 0.14                      |
| CH0011075394                                                                                                | ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 326                     | CHF     | 150'759          | 200'490          | 1.18                      |
| CH0010645932                                                                                                | GIVAUDAN-REG                 | 27                      | CHF     | 97'365           | 102'546          | 0.60                      |
| CH0008038389                                                                                                | SWISS PRIME SITE-REG         | 199                     | CHF     | 21'403           | 21'611           | 0.13                      |
|                                                                                                             |                              |                         |         | <b>2'833'915</b> | <b>2'906'581</b> | <b>17.16</b>              |

| ISIN Nummer  | Bezeichnung                  | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert  | Marktwert      | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------|------------------------------|-------------------------|---------|----------------|----------------|---------------------------|
| <b>DE</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG            | 271                     | EUR     | 12'962         | 13'944         | 0.08                      |
| DE000ENAG999 | E.ON SE                      | 4'414                   | EUR     | 49'704         | 58'890         | 0.35                      |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE-REG               | 101                     | EUR     | 24'033         | 33'987         | 0.20                      |
| DE0007236101 | SIEMENS AG-REG               | 191                     | EUR     | 29'251         | 38'680         | 0.23                      |
| DE0007164600 | SAP SE                       | 197                     | EUR     | 41'984         | 46'014         | 0.27                      |
|              |                              |                         |         | <b>157'934</b> | <b>191'517</b> | <b>1.13</b>               |
| <b>DK</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S-B           | 636                     | DKK     | 45'629         | 38'275         | 0.23                      |
|              |                              |                         |         | <b>45'629</b>  | <b>38'275</b>  | <b>0.23</b>               |
| <b>ES</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 1'921                   | EUR     | 18'355         | 23'032         | 0.14                      |
|              |                              |                         |         | <b>18'355</b>  | <b>23'032</b>  | <b>0.14</b>               |
| <b>FR</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| FR0000131104 | BNP PARIBAS                  | 326                     | EUR     | 21'674         | 23'962         | 0.14                      |
| FR0000125007 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN    | 475                     | EUR     | 42'581         | 41'628         | 0.25                      |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE        | 307                     | EUR     | 50'903         | 61'835         | 0.36                      |
| FR0000120644 | DANONE                       | 660                     | EUR     | 37'352         | 44'684         | 0.26                      |
|              |                              |                         |         | <b>152'511</b> | <b>172'109</b> | <b>1.01</b>               |
| <b>GB</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| GB00BMX86B70 | HALEON PLC                   | 7'385                   | GBP     | 32'070         | 33'001         | 0.19                      |
| GB00BM8PJY71 | NATWEST GROUP PLC            | 7'958                   | GBP     | 29'379         | 41'059         | 0.24                      |
| GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC            | 4'865                   | GBP     | 52'671         | 56'086         | 0.33                      |
| GB00B10RZP78 | UNILEVER PLC                 | 924                     | EUR     | 44'344         | 48'645         | 0.29                      |
| GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC              | 258                     | GBP     | 31'235         | 33'158         | 0.20                      |
|              |                              |                         |         | <b>189'700</b> | <b>211'949</b> | <b>1.25</b>               |
| <b>IE</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC-CL A           | 216                     | USD     | 69'000         | 59'633         | 0.35                      |
| IE0001827041 | CRH PLC                      | 390                     | GBP     | 36'988         | 30'354         | 0.18                      |
|              |                              |                         |         | <b>105'989</b> | <b>89'987</b>  | <b>0.53</b>               |
| <b>IT</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| IT0004176001 | PRYSMIAN SPA                 | 577                     | EUR     | 23'987         | 27'771         | 0.16                      |
|              |                              |                         |         | <b>23'987</b>  | <b>27'771</b>  | <b>0.16</b>               |
| <b>JE</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| JE00BDN8H13  | APTIV PLC                    | 600                     | USD     | 33'131         | 31'586         | 0.19                      |
|              |                              |                         |         | <b>33'131</b>  | <b>31'586</b>  | <b>0.19</b>               |
| <b>JP</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| JP3910660004 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC    | 600                     | JPY     | 10'840         | 20'362         | 0.12                      |
| JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 2'100                   | JPY     | 31'575         | 47'151         | 0.28                      |
| JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD           | 100                     | JPY     | 14'206         | 11'898         | 0.07                      |
| JP3435000009 | SONY GROUP CORP              | 3'300                   | JPY     | 65'978         | 73'509         | 0.43                      |
| JP3200450009 | ORIX CORP                    | 900                     | JPY     | 17'371         | 16'422         | 0.10                      |
|              |                              |                         |         | <b>139'970</b> | <b>169'343</b> | <b>1.00</b>               |
| <b>NL</b>    |                              |                         |         |                |                |                           |
| NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 1'738                   | EUR     | 52'697         | 57'405         | 0.34                      |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV              | 61                      | EUR     | 40'598         | 35'329         | 0.21                      |
|              |                              |                         |         | <b>93'295</b>  | <b>92'734</b>  | <b>0.55</b>               |

| ISIN Nummer  | Bezeichnung                  | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert    | Marktwert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------|------------------------------|-------------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>SG</b>    |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| SG1M31001969 | UNITED OVERSEAS BANK LTD     | 2'600                   | SGD     | 57'346           | 65'189           | 0.38                      |
|              |                              |                         |         | <b>57'346</b>    | <b>65'189</b>    | <b>0.38</b>               |
| <b>US</b>    |                              |                         |         |                  |                  |                           |
| US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC         | 147                     | USD     | 29'743           | 30'110           | 0.18                      |
| US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES      | 253                     | USD     | 61'066           | 78'448           | 0.46                      |
| US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO-A         | 419                     | USD     | 36'699           | 26'765           | 0.16                      |
| US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 147                     | USD     | 47'825           | 63'055           | 0.37                      |
| US91324P1021 | UNITEDHEALTH GROUP INC       | 174                     | USD     | 73'967           | 80'629           | 0.48                      |
| US9113631090 | UNITED RENTALS INC           | 61                      | USD     | 25'138           | 33'823           | 0.20                      |
| US8923561067 | TRACTOR SUPPLY COMPANY       | 450                     | USD     | 21'649           | 21'937           | 0.13                      |
| US88162G1031 | TETRA TECH INC               | 676                     | USD     | 23'984           | 17'494           | 0.10                      |
| US88160R1014 | TESLA INC                    | 60                      | USD     | 22'346           | 13'758           | 0.08                      |
| US8725901040 | T-MOBILE US INC              | 246                     | USD     | 39'652           | 58'049           | 0.34                      |
| US79466L3024 | SALESFORCE INC               | 167                     | USD     | 51'395           | 39'651           | 0.23                      |
| US78409V1044 | S&P GLOBAL INC               | 129                     | USD     | 52'737           | 57'991           | 0.34                      |
| US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC          | 127                     | USD     | 32'432           | 28'560           | 0.17                      |
| US7458671010 | PULTEGROUP INC               | 171                     | USD     | 18'412           | 15'553           | 0.09                      |
| US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 417                     | USD     | 62'207           | 62'875           | 0.37                      |
| US6907421019 | OWENS CORNING                | 304                     | USD     | 32'683           | 38'413           | 0.23                      |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP                  | 1'996                   | USD     | 104'891          | 191'395          | 1.13                      |
| US65290E1010 | NEXTRACKER INC-CL A          | 1'009                   | USD     | 38'237           | 37'619           | 0.22                      |
| US6098391054 | MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 27                      | USD     | 16'527           | 13'855           | 0.08                      |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP               | 563                     | USD     | 166'514          | 186'987          | 1.10                      |
| US5717481023 | MARSH & MCLENNAN COS         | 142                     | USD     | 24'963           | 30'659           | 0.18                      |
| US5324571083 | ELI LILLY & CO               | 108                     | USD     | 52'300           | 78'918           | 0.47                      |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO          | 256                     | USD     | 58'204           | 55'559           | 0.33                      |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC          | 557                     | USD     | 45'899           | 55'219           | 0.33                      |
| US34959E1091 | FORTINET INC                 | 252                     | USD     | 18'187           | 21'462           | 0.13                      |
| US3364331070 | FIRST SOLAR INC              | 289                     | USD     | 38'787           | 32'327           | 0.19                      |
| US29261A1007 | ENCOMPASS HEALTH CORP        | 558                     | USD     | 38'242           | 50'001           | 0.29                      |
| US2788651006 | ECOLAB INC                   | 188                     | USD     | 41'985           | 42'169           | 0.25                      |
| US27579R1041 | EAST WEST BANCORP INC        | 459                     | USD     | 44'096           | 36'452           | 0.22                      |
| US21874C1027 | CORE & MAIN INC-CLASS A      | 820                     | USD     | 32'426           | 35'049           | 0.21                      |
| US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC            | 1'314                   | USD     | 69'877           | 71'742           | 0.42                      |
| US12572Q1058 | CME GROUP INC                | 284                     | USD     | 60'731           | 66'659           | 0.39                      |
| US11135F1012 | BROADCOM INC                 | 539                     | USD     | 76'619           | 79'844           | 0.47                      |
| US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP       | 636                     | USD     | 47'838           | 56'765           | 0.33                      |
| US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 817                     | USD     | 43'950           | 60'625           | 0.36                      |
| US0536111091 | AVERY DENNISON CORP          | 94                      | USD     | 15'843           | 14'801           | 0.09                      |
| US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC          | 333                     | USD     | 22'813           | 22'827           | 0.13                      |
| US0378331005 | APPLE INC                    | 818                     | USD     | 137'375          | 160'761          | 0.95                      |
| US0320951017 | AMPHENOL CORP-CL A           | 677                     | USD     | 43'626           | 39'287           | 0.23                      |
| US0311621009 | AMGEN INC                    | 230                     | USD     | 62'199           | 63'398           | 0.37                      |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC               | 906                     | USD     | 146'423          | 152'509          | 0.90                      |
| US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A            | 1'030                   | USD     | 141'206          | 140'922          | 0.83                      |
| IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC               | 153                     | USD     | 28'397           | 36'797           | 0.22                      |
| IE000S9YS762 | LINDE PLC                    | 140                     | USD     | 46'718           | 57'677           | 0.34                      |
|              |                              |                         |         | <b>2'296'809</b> | <b>2'559'395</b> | <b>15.09</b>              |

#### Summe - Aktien

**6'658'938**

Swisscanto (LU)

Swisscanto Asset Management International S.A.

Jahresbericht mit geprüftem Jahresabschluss per 31.03.2025

17/29

| ISIN Nummer     | Bezeichnung                | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert    | Marktwert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------|----------------------------|-------------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Anleihen</b> |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| <b>AU</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2342206591    | WSTP 0.766 05/13/31        | 100'000                 | EUR     | 102'875          | 92'941           | 0.55                      |
| AU3SG0002579    | TCV 2 09/17/35             | 400'000                 | AUD     | 177'375          | 163'192          | 0.96                      |
| AU0000143901    | ACGB 1 3/4 11/21/32 165    | 200'000                 | AUD     | 94'622           | 92'708           | 0.55                      |
| AU0000018442    | ACGB 2 3/4 05/21/41 156    | 100'000                 | AUD     | 44'204           | 42'934           | 0.25                      |
|                 |                            |                         |         | <b>419'077</b>   | <b>391'775</b>   | <b>2.31</b>               |
| <b>CA</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| US30216BKF84    | EDC 4 3/4 06/05/34         | 200'000                 | USD     | 181'799          | 182'616          | 1.08                      |
| CA135087R481    | CAN 3 06/01/34             | 300'000                 | CAD     | 188'425          | 185'265          | 1.09                      |
| CA135087D358    | CAN 2 3/4 12/01/48         | 150'000                 | CAD     | 128'919          | 85'124           | 0.50                      |
|                 |                            |                         |         | <b>499'142</b>   | <b>453'006</b>   | <b>2.67</b>               |
| <b>CH</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| CH0419041469    | PFZENT 0 09/10/37 514      | 200'000                 | CHF     | 175'791          | 175'290          | 1.03                      |
|                 |                            |                         |         | <b>175'791</b>   | <b>175'290</b>   | <b>1.03</b>               |
| <b>CL</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2369244087    | CHILE 0.1 01/26/27         | 200'000                 | EUR     | 187'512          | 181'914          | 1.07                      |
|                 |                            |                         |         | <b>187'512</b>   | <b>181'914</b>   | <b>1.07</b>               |
| <b>DE</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2233088132    | HHOCGR 0 1/8 02/24/31      | 200'000                 | EUR     | 160'289          | 161'194          | 0.95                      |
| US500769CG75    | KFW 2.6 06/20/37           | 45'000'000              | JPY     | 394'516          | 304'229          | 1.79                      |
| DE000A3H25W0    | BADWUR 2 5/8 11/27/30      | 200'000                 | EUR     | 189'407          | 190'162          | 1.12                      |
| DE000A1RQEX0    | HESSEN 2 5/8 08/25/34      | 200'000                 | EUR     | 186'673          | 185'091          | 1.09                      |
| DE0001102515    | DBR 0 05/15/35             | 200'000                 | EUR     | 146'703          | 145'002          | 0.86                      |
| DE0001102507    | DBR 0 08/15/30             | 100'000                 | EUR     | 84'363           | 84'524           | 0.50                      |
| DE0001102432    | DBR 1 1/4 08/15/48         | 99'405                  | EUR     | 151'813          | 66'728           | 0.39                      |
| CH0521333655    | DT 0.435 02/06/32 EMTN     | 100'000                 | CHF     | 96'044           | 95'800           | 0.57                      |
|                 |                            |                         |         | <b>1'409'809</b> | <b>1'232'730</b> | <b>7.27</b>               |
| <b>DK</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| DK0009923807    | DGB 0 1/2 11/15/29         | 1'000'000               | DKK     | 118'306          | 119'026          | 0.70                      |
|                 |                            |                         |         | <b>118'306</b>   | <b>119'026</b>   | <b>0.70</b>               |
| <b>ES</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| ES0000012124    | SPGB 0.85 07/30/37         | 100'000                 | EUR     | 71'429           | 69'748           | 0.41                      |
|                 |                            |                         |         | <b>71'429</b>    | <b>69'748</b>    | <b>0.41</b>               |
| <b>FR</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| FR001400Q0T5    | BFCM 3 1/2 05/15/31 EMTN   | 100'000                 | EUR     | 96'583           | 96'044           | 0.57                      |
| FR001400F6X7    | SOGRRP 3 1/2 05/25/43 EMTN | 200'000                 | EUR     | 188'641          | 179'018          | 1.06                      |
|                 |                            |                         |         | <b>285'224</b>   | <b>275'062</b>   | <b>1.63</b>               |
| <b>GB</b>       |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2838538374    | MOTOPG 4 1/4 06/17/35 EMTN | 100'000                 | EUR     | 99'803           | 97'652           | 0.58                      |
| XS2333299324    | IFFIM 1 04/21/26 GMTN      | 200'000                 | USD     | 173'747          | 170'999          | 1.01                      |
| US046353AX64    | AZN 2 1/8 08/06/50         | 100'000                 | USD     | 57'341           | 49'066           | 0.29                      |
| GB00BMBL1F74    | UKT 0 5/8 10/22/50         | 200'000                 | GBP     | 80'554           | 83'929           | 0.50                      |
| GB00BLPK7334    | UKT 1 1/8 01/31/39         | 100'000                 | GBP     | 72'106           | 71'275           | 0.42                      |
|                 |                            |                         |         | <b>483'552</b>   | <b>472'922</b>   | <b>2.80</b>               |

| ISIN Nummer  | Bezeichnung                | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert    | Marktwert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------|----------------------------|-------------------------|---------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>IS</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2788435050 | ICELND 3 1/2 03/21/34      | 100'000                 | EUR     | 98'178           | 97'591           | 0.58                      |
|              |                            |                         |         | <b>98'178</b>    | <b>97'591</b>    | <b>0.58</b>               |
| <b>JP</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS0241265445 | EJRAIL 4 1/2 01/25/36      | 200'000                 | GBP     | 333'505          | 210'056          | 1.24                      |
|              |                            |                         |         | <b>333'505</b>   | <b>210'056</b>   | <b>1.24</b>               |
| <b>KR</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2623871196 | KDB 3 3/8 05/23/28 EMTN    | 200'000                 | EUR     | 191'664          | 194'631          | 1.15                      |
|              |                            |                         |         | <b>191'664</b>   | <b>194'631</b>   | <b>1.15</b>               |
| <b>NL</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2199719233 | BNG 0 1/8 07/09/35         | 250'000                 | EUR     | 262'802          | 175'258          | 1.03                      |
|              |                            |                         |         | <b>262'802</b>   | <b>175'258</b>   | <b>1.03</b>               |
| <b>NO</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2432567555 | DNBNO 0 3/8 01/18/28 EMTN  | 200'000                 | EUR     | 203'608          | 183'688          | 1.08                      |
| XS2189767515 | KBN 1 1/8 06/14/30 REGS    | 204'000                 | USD     | 184'125          | 155'150          | 0.92                      |
|              |                            |                         |         | <b>387'733</b>   | <b>338'838</b>   | <b>2.00</b>               |
| <b>NZ</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2343772724 | ASBBNK 0 1/4 05/21/31 EMTN | 100'000                 | EUR     | 84'129           | 81'091           | 0.48                      |
|              |                            |                         |         | <b>84'129</b>    | <b>81'091</b>    | <b>0.48</b>               |
| <b>SG</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2310058891 | DBSSP 1.822 03/10/31 GMTN  | 300'000                 | USD     | 277'004          | 258'524          | 1.53                      |
|              |                            |                         |         | <b>277'004</b>   | <b>258'524</b>   | <b>1.53</b>               |
| <b>US</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2439004685 | PLD 1 1/2 02/08/34         | 100'000                 | EUR     | 76'184           | 79'325           | 0.47                      |
| XS0291949120 | T 5 1/2 03/15/27           | 150'000                 | GBP     | 230'172          | 173'111          | 1.02                      |
| US94973VBF31 | ELV 5.1 01/15/44           | 100'000                 | USD     | 121'789          | 81'834           | 0.48                      |
| US92826CAL63 | V 1.9 04/15/27             | 200'000                 | USD     | 196'380          | 169'352          | 1.00                      |
| US92826CAJ18 | V 3.65 09/15/47            | 100'000                 | USD     | 70'867           | 68'985           | 0.41                      |
| US92343VGK44 | VZ 3.4 03/22/41            | 250'000                 | USD     | 238'897          | 170'403          | 1.01                      |
| US87264ADF93 | TMUS 5.15 04/15/34         | 100'000                 | USD     | 89'869           | 88'632           | 0.52                      |
| US594918BD56 | MSFT 3 3/4 02/12/45        | 250'000                 | USD     | 206'618          | 188'160          | 1.11                      |
| US532457CG18 | LLY 4 7/8 02/27/53         | 100'000                 | USD     | 83'336           | 81'524           | 0.48                      |
| US532457BY33 | LLY 2 1/4 05/15/50         | 100'000                 | USD     | 60'755           | 50'820           | 0.30                      |
| US172967PL97 | C 5.449 06/11/35           | 100'000                 | USD     | 90'948           | 89'076           | 0.53                      |
| US172967MD09 | C 4.65 07/23/48            | 100'000                 | USD     | 101'281          | 75'506           | 0.45                      |
| US110122CQ99 | BMV 4 1/8 06/15/39         | 100'000                 | USD     | 79'632           | 78'353           | 0.46                      |
| US09247XAQ43 | BLK 2.4 04/30/30           | 200'000                 | USD     | 157'100          | 160'347          | 0.95                      |
| US04636NAE31 | AZN 1 3/4 05/28/28         | 100'000                 | USD     | 81'191           | 81'868           | 0.48                      |
| US02079KAF49 | GOOGL 2.05 08/15/50        | 100'000                 | USD     | 56'334           | 50'181           | 0.30                      |
| US001055AY85 | AFL 4 3/4 01/15/49         | 100'000                 | USD     | 88'757           | 77'597           | 0.46                      |
|              |                            |                         |         | <b>2'030'113</b> | <b>1'765'074</b> | <b>10.43</b>              |
| <b>XS</b>    |                            |                         |         |                  |                  |                           |
| XS2868924189 | IBRD 2 3/4 07/26/34 EMTN   | 2'000'000               | CNY     | 252'096          | 249'794          | 1.47                      |
| XS2707161308 | IBRD 2 1/2 01/13/31 EMTN   | 1'000'000               | CNY     | 123'413          | 123'979          | 0.73                      |
| XS0307424274 | ASIA 2.35 06/21/27 GMTN    | 30'000'000              | JPY     | 288'137          | 183'820          | 1.08                      |

| ISIN Nummer                                                                                                         | Bezeichnung              | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert    | Marktwert         | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|---------|------------------|-------------------|---------------------------|
| XS0282506657                                                                                                        | EIB 2.15 01/18/27        | 20'000'000              | JPY     | 189'193          | 121'387           | 0.72                      |
| US4581X0BX51                                                                                                        | IADB 3.2 08/07/42        | 100'000                 | USD     | 67'820           | 72'220            | 0.43                      |
| US298785DV50                                                                                                        | EIB 4 7/8 02/15/36       | 200'000                 | USD     | 181'267          | 185'279           | 1.09                      |
| US045167GB39                                                                                                        | ASIA 4 1/8 01/12/34 GMTN | 200'000                 | USD     | 175'956          | 174'595           | 1.03                      |
| EU000A3K4DD8                                                                                                        | EU 1 07/06/32 NGEU       | 200'000                 | EUR     | 168'473          | 167'221           | 0.99                      |
|                                                                                                                     |                          |                         |         | <b>1'446'355</b> | <b>1'278'295</b>  | <b>7.54</b>               |
| <b>Summe - Anleihen</b>                                                                                             |                          |                         |         |                  | <b>7'770'829</b>  |                           |
| <b>Optionen</b>                                                                                                     |                          |                         |         |                  |                   |                           |
| <b>CH</b>                                                                                                           |                          |                         |         |                  |                   |                           |
| DE000F1P9SL5                                                                                                        | SMI 12/19/25 P11750      | 60                      | CHF     | 12'621           | 17'880            | 0.11                      |
| DE000F0HBFW9                                                                                                        | SMI 06/20/25 P10900      | 60                      | CHF     | 13'521           | 2'760             | 0.02                      |
| DE000C68HGA0                                                                                                        | SMI 09/19/25 P10200      | 40                      | CHF     | 10'014           | 2'504             | 0.01                      |
| DE000C52YWD0                                                                                                        | SMI 12/19/25 P11200      | 60                      | CHF     | 14'061           | 11'478            | 0.07                      |
|                                                                                                                     |                          |                         |         | <b>50'219</b>    | <b>34'622</b>     | <b>0.21</b>               |
| <b>DE</b>                                                                                                           |                          |                         |         |                  |                   |                           |
| DE000F0UHCM7                                                                                                        | SX5E 06/20/25 P4450      | 40                      | EUR     | 4'188            | 1'177             | 0.01                      |
| DE000C10SXP2                                                                                                        | SX5E 12/19/25 P4700      | 30                      | EUR     | 3'759            | 4'023             | 0.02                      |
| DE000C10SXM9                                                                                                        | SX5E 12/19/25 P4900      | 30                      | EUR     | 3'873            | 5'353             | 0.03                      |
|                                                                                                                     |                          |                         |         | <b>11'820</b>    | <b>10'553</b>     | <b>0.06</b>               |
| <b>JP</b>                                                                                                           |                          |                         |         |                  |                   |                           |
|                                                                                                                     | NKY 12/12/25 P34000      | 1'000                   | JPY     | 7'549            | 10'975            | 0.06                      |
|                                                                                                                     |                          |                         |         | <b>7'549</b>     | <b>10'975</b>     | <b>0.06</b>               |
| <b>US</b>                                                                                                           |                          |                         |         |                  |                   |                           |
|                                                                                                                     | SPX 06/20/25 P5050       | 100                     | USD     | 8'915            | 4'388             | 0.03                      |
|                                                                                                                     | SPX 09/19/25 P5300       | 100                     | USD     | 13'958           | 12'530            | 0.07                      |
|                                                                                                                     | SPX 09/19/25 P5050       | 100                     | USD     | 6'744            | 8'918             | 0.05                      |
|                                                                                                                     | SPX 12/19/25 P5425       | 200                     | USD     | 23'798           | 43'427            | 0.26                      |
|                                                                                                                     | SPX 12/19/25 P5050       | 200                     | USD     | 19'603           | 24'515            | 0.14                      |
|                                                                                                                     |                          |                         |         | <b>73'017</b>    | <b>93'778</b>     | <b>0.55</b>               |
| <b>Summe - Optionen</b>                                                                                             |                          |                         |         |                  | <b>149'928</b>    |                           |
| <b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b> |                          |                         |         |                  | <b>14'579'694</b> |                           |

| ISIN Nummer                          | Bezeichnung                                    | Stückzahl /<br>Nennwert | Währung | Einstandswert    | Marktwert         | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|---------|------------------|-------------------|---------------------------|
| <b>Anlagefonds</b>                   |                                                |                         |         |                  |                   |                           |
| <b>Anlagefonds</b>                   |                                                |                         |         |                  |                   |                           |
|                                      | <b>LU</b>                                      |                         |         |                  |                   |                           |
| LU1877924016                         | SWC (LU) BF Sustainable Global Credit<br>NT    | 15'380                  | CHF     | 1'692'251        | 1'592'146         | 9.38                      |
| LU0866272569                         | SWC (LU) EF Sustainable Emerging<br>Markets NT | 4'062                   | USD     | 533'068          | 510'212           | 3.00                      |
|                                      |                                                |                         |         | <b>2'225'319</b> | <b>2'102'358</b>  | <b>12.38</b>              |
| <b>Summe - Anlagefonds</b>           |                                                |                         |         |                  | <b>2'102'358</b>  |                           |
| <b>Summe - Anlagefonds</b>           |                                                |                         |         |                  | <b>2'102'358</b>  |                           |
| <b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b> |                                                |                         |         |                  | <b>16'682'052</b> | <b>98.42</b>              |

## 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

|     |              |             |
|-----|--------------|-------------|
| HKD | 1.00 = CHF   | 0.11371670  |
| IDR | 1.00 = CHF   | 0.00005343  |
| CAD | 1.00 = CHF   | 0.61472989  |
| BRL | 1.00 = CHF   | 0.15446998  |
| DKK | 100.00 = CHF | 12.81002500 |
| AED | 1.00 = CHF   | 0.24087611  |
| CNY | 1.00 = CHF   | 0.12176743  |
| PLN | 1.00 = CHF   | 0.22814595  |
| SGD | 1.00 = CHF   | 0.65824715  |
| TWD | 1.00 = CHF   | 0.02664709  |
| USD | 1.00 = CHF   | 0.88475000  |
| JPY | 100.00 = CHF | 0.59164800  |
| MXN | 1.00 = CHF   | 0.04324662  |
| SAR | 1.00 = CHF   | 0.23586415  |
| ZAR | 1.00 = CHF   | 0.04810541  |
| EUR | 1.00 = CHF   | 0.95571159  |
| KRW | 1.00 = CHF   | 0.00060085  |
| AUD | 1.00 = CHF   | 0.55133196  |
| GBP | 1.00 = CHF   | 1.14199106  |
| INR | 1.00 = CHF   | 0.01035128  |

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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite 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) Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

j) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Teilfonds den Vertragsbedingungen und gemäß Ziffer 3.1 des Verkaufsprospektes an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

k) 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.

l) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

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

m) 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 Anteilklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufluss 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) |
|---------|--------------|---------|----------------|------------|--------------------------------------|
| USD     | 109'223.00   | EUR     | 100'000.00     | 03.06.2025 | 732.17                               |
| CHF     | 4'504'499.00 | USD     | 5'050'000.00   | 03.06.2025 | 69'224.46                            |
| CHF     | 368'926.55   | CNY     | 3'000'000.00   | 03.06.2025 | 4'700.87                             |
| CHF     | 154'981.00   | CAD     | 250'000.00     | 03.06.2025 | 1'972.13                             |
| CHF     | 194'090.40   | AUD     | 350'000.00     | 03.06.2025 | 2'445.60                             |
| CHF     | 731'081.76   | JPY     | 122'000'000.00 | 03.06.2025 | 9'545.58                             |
| CHF     | 583'953.24   | GBP     | 520'000.00     | 03.06.2025 | -5'427.31                            |
| CHF     | 2'818'985.40 | EUR     | 3'025'000.00   | 03.06.2025 | -60'639.19                           |
| CHF     | 112'538.40   | DKK     | 900'000.00     | 03.06.2025 | -2'361.46                            |

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<br>Kontrakte | Fälligkeit | Bezeichnung                     | Marktwert |
|---------|----------|-----------|---------------------|------------|---------------------------------|-----------|
| USD     | Put      | 5'050.00  | 1                   | 19.09.2025 | S&P 500 PR                      | 8'918.28  |
| USD     | Put      | 5'050.00  | 2                   | 19.12.2025 | S&P 500 PR                      | 24'514.65 |
| EUR     | Put      | 4'900.00  | 3                   | 19.12.2025 | EURO STOXX 50 PR (Not Licensed) | 5'352.94  |
| CHF     | Put      | 11'750.00 | 6                   | 19.12.2025 | Swiss Market Index SMI PR       | 17'880.00 |
| JPY     | Put      | 34'000.00 | 1                   | 12.12.2025 | Nikkei 225 PR                   | 10'975.07 |
| USD     | Put      | 5'425.00  | 2                   | 19.12.2025 | S&P 500 PR                      | 43'427.07 |
| EUR     | Put      | 4'450.00  | 4                   | 20.06.2025 | EURO STOXX 50 PR (Not Licensed) | 1'177.44  |
| CHF     | Put      | 11'200.00 | 6                   | 19.12.2025 | Swiss Market Index SMI PR       | 11'478.00 |
| USD     | Put      | 5'300.00  | 1                   | 19.09.2025 | S&P 500 PR                      | 12'529.83 |
| CHF     | Put      | 10'200.00 | 4                   | 19.09.2025 | Swiss Market Index SMI PR       | 2'504.00  |
| USD     | Put      | 5'050.00  | 1                   | 20.06.2025 | S&P 500 PR                      | 4'388.36  |
| CHF     | Put      | 10'900.00 | 6                   | 20.06.2025 | Swiss Market Index SMI PR       | 2'760.00  |
| EUR     | Put      | 4'700.00  | 3                   | 19.12.2025 | EURO STOXX 50 PR (Not Licensed) | 4'022.59  |

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

## Erläuterung 9: Swapgeschäfte

### Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection - CHF

#### Interest rate swap

|         | Nominal    | Bezeichnung                          | Währung | Marktwert<br>(in CHF) |
|---------|------------|--------------------------------------|---------|-----------------------|
| Verkauf | -1'000'000 | IRS Floating Leg - USD-SOFR-COMPOUND | USD     | -884'750.00           |
| Kauf    | 1'000'000  | IRS Fix Leg 4.14334% p.a USD         | USD     | 896'755.18            |

## Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen

Informationen zu den Wertpapierbestandsveränderungen, die sich auf den Berichtszeitraum beziehen, stehen allen Anteilhabern auf der Homepage der Swisscanto ([www.swisscanto.com](http://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](http://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**

Im Berichtsjahr entstanden dem Fonds folgende Transaktionskosten aus dem Kauf bzw. Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, beziehungsweise Geldmarktinstrumenten:

|                                                             |     |              |
|-------------------------------------------------------------|-----|--------------|
| Swisscanto (LU) Portfolio Fund<br>Sustainable Protection    | CHF | 2'536.11     |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable<br>Emerging Markets | USD | 2'140'525.72 |

Die Transaktionskosten, welche in der Aufstellung "Ertrags- und Aufwandsrechnung" ausgewiesen werden, und die vor allem im Zusammenhang mit Unterdepotbankgebühren und ähnlichen Gebühren stehen, sind somit nicht in den oben aufgeführten Werten beinhaltet, stehen aber ebenfalls im direkten Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen von Wertpapieren. Aufgrund buchungstechnischer Restriktionen können diese Transaktionskosten nicht den Anschaffungswerten der verschiedenen Wertpapiere zugeführt werden.

## **Erläuterung 13: Wertpapierleihe (Securities Lending)**

Keinen 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 | 510'212.00         |

## **Erläuterung 15: Zusätzliche Informationen**

Die folgende Anteilsklassen wurden während der Geschäftsperiode aufgelegt:

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets CT: 18.03.2025 aktiviert.

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection NT: 05.02.2025 aktiviert.

## **Erläuterung 16: Wichtige Ereignisse**

Es gibt keine wichtigen Ereignisse.

## **Erläuterung 17: Nachfolgende Ereignisse**

Es gibt keine nachfolgenden Ereignisse.

## **Erläuterung 18: Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)**

Die Teilfonds, die den ESG-Ansatz verfolgen und die Bezeichnung „ESG“ im Namen enthalten, sind im Einklang mit Artikel 8 der 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (im Folgenden „SFDR“) aktiv vom Vermögensverwalter dieser Teilfonds verwaltet worden.

Die Einhaltung der Anforderungen des Artikel 8 SFDR ist insofern erreicht worden, als dass der Vermögensverwalter bei seinen Anlageentscheidungen die vom ESG-Ansatz umfassten Kriterien, nämlich Ausschlusskriterien und ESG-Faktoren, auf mindestens zwei Drittel der Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds angewendet hat.

Soweit in Unternehmen investiert worden ist, sind solche ausgewählt worden, die die Prinzipien der guten Unternehmungsführung erfüllt haben. Um dies zu erreichen, sind die Unternehmen anhand von Indikatoren, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt werden, ausgewählt worden.

Es sind keine gezielten Investitionen nach den Vorgaben der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen getätigt worden.

## 10 Ungeprüfte Informationen

### Angaben zur Vergütungspolitik

Im Folgenden werden Informationen, die die von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütungen an ihre Mitarbeiter betreffen, offengelegt. Diese Informationen gelten sowohl für die Verwaltungsgesellschaft als auch für die von ihr verwalteten Investmentfonds und umfassen die gesamte Anzahl der Mitarbeiter.

|                                                                                                                                  | Anzahl MA | CHF          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| Gesamtvergütung Swisscanto Asset Management International S.A.<br>und delegiertes Asset Management ZKB (01.01.2024 – 31.12.2024) | 18        | 3'155'416.36 |
| davon fester Bestandteil                                                                                                         |           | 2'259'698.32 |
| variabler Bestandteil*                                                                                                           |           | 895'718.04   |

Aufgrund der geringen Mitarbeiteranzahl und in Anwendung des Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes ist auf eine weitere Aufgliederung der Vergütungen für die identifizierten Mitarbeiter verzichtet worden.

Die Berechnung der Vergütung sowie der sonstigen Zuwendungen richtet sich nach dem geltenden Marktstandard sowie der individuellen Leistung des Mitarbeiters. Der feste Bestandteil der Vergütung berücksichtigt Faktoren von langfristiger Bedeutung wie z. B. nachhaltige Rentabilität, solides Risiko- und Kapitalmanagement, erstklassiger Kundenservice sowie Teamarbeit. Die gleiche Vorgehensweise gilt für den variablen Bestandteil der Vergütung, bei dem jedoch noch Faktoren wie z.B. die Belohnung von Erfolg und Leistung und die stetige Einhaltung von Richtlinien im Bereich Corporate Governance hinzukommen. Zudem hängt die variable Vergütung massgeblich von dem Ergebnis des Konzerns sowie der Verwaltungsgesellschaft und der von der letzteren verwalteten Fonds ab.

Weitere Informationen können der Vergütungspolitik auf folgender Internetseite entnommen werden:

<https://www.swisscanto.com/lu/de/gs/rechtliche-hinweise/verguetungspolitik.html>

Die Verwaltungsgesellschaft:

SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Luxemburg

## Regelmässige Information zum 31.03.2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

### Name des Produkts:

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

### Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300OPMC4HNDF3LX85

### Benchmark

MSCI Emerging Markets Index (TR Net) in USD

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>X</b> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>26.66%</b><br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>31.42%</b> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>_ %</b> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b> |

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 einer guten Unternehmensführung anwenden.

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



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management strebt mit diesem Finanzprodukt primär nachhaltige Investitionen mit einer Quote von mindestens 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wird (im Folgenden: SFDR). Die Quote der nachhaltigen Investitionen nach Artikel 9(3) SFDR betrug in der Berichtsperiode 97.03%.

Zudem wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bemessung der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

1. Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität
2. Ausschlusskriterien
3. Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9(2) SFDR

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Aus Übersichtsgründen werden die Angaben zur Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren direkt mit dem historischen Vergleich in der nächsten Frage beantwortet.

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

## Ausschlusskriterien

| Kriterien                                                                                                                      | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark | Kriterien                                                                                                        | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
|  Nicht zertifiziertes Palmöl (<50% RSPO)     | 0.00%             | 0.55%             | 14                          |  Herstellung von Kriegstechnik | 0.00%             | 2.73%             | 26                          |
| Nichtnachhaltige Waldwirtschaft                                                                                                | 0.00%             | 0.29%             | 9                           | Kernenergie                                                                                                      | 0.00%             | 1.17%             | 17                          |
| Nichtnachhaltige Fischerei & Fischzucht                                                                                        | 0.00%             | 0.12%             | 5                           | UN Global Compact Verstöße                                                                                       | 0.00%             | 1.02%             | 12                          |
| Gentechnik: GVO-Freisetzung                                                                                                    | 0.00%             | 0.04%             | 1                           | Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)                                                                      | 0.00%             | 0.80%             | 9                           |
|  Förderung fossiler Energieträger           | 0.00%             | 9.53%             | 60                          | Herstellung von Alkohol (> 5% Umsatz)                                                                            | 0.00%             | 0.74%             | 17                          |
| Kohlereserven                                                                                                                  | 0.00%             | 3.45%             | 55                          | Massentierhaltung                                                                                                | 0.00%             | 0.63%             | 23                          |
| Herstellung von Automobilen & Flugzeugen                                                                                       | 0.00%             | 2.78%             | 27                          | Kontroverse Waffen                                                                                               | 0.00%             | 0.45%             | 3                           |
| Betrieb von fossilen Kraftwerken                                                                                               | 0.00%             | 2.04%             | 42                          | Herstellung von Tabak & Raucherwaren                                                                             | 0.00%             | 0.41%             | 8                           |
| Kohlereserven (ex. Metallproduktion)                                                                                           | 0.00%             | 1.59%             | 33                          | Glücksspiel (> 5% Umsatz)                                                                                        | 0.00%             | 0.08%             | 3                           |
| Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)                                                                                              | 0.00%             | 0.86%             | 22                          | Ausbeuterische Kinderarbeit                                                                                      | 0.00%             | 0.06%             | 1                           |
| Fluggesellschaften                                                                                                             | 0.00%             | 0.40%             | 14                          | Herstellung von Waffen & Munition                                                                                | 0.00%             | 0.01%             | 1                           |
| Kreuzfahrt-gesellschaften                                                                                                      | 0.00%             | 0.00%             | 0                           | Gentechnik: Humanmedizin                                                                                         | 0.00%             | 0.00%             | 0                           |
|  Rückgang der Artenvielfalt                 |                   |                   |                             | Herstellung von Pornografie                                                                                      | 0.00%             | 0.00%             | 0                           |
|  Klimawandel                                |                   |                   |                             |                                                                                                                  |                   |                   |                             |
|  Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit |                   |                   |                             |                                                                                                                  |                   |                   |                             |

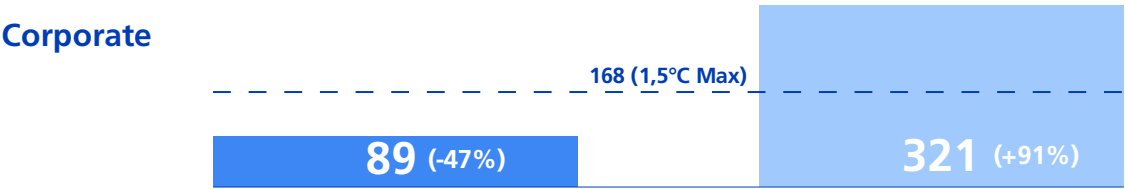
Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodellen zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als das effektive Gewicht, der im Portfolio bzw. in der Benchmark ausgeschlossenen Emittenten.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| Indikator |                            | 2023   | 2024   | 2025   |
|-----------|----------------------------|--------|--------|--------|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%  |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 17.03% | 17.63% | 16.26% |

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

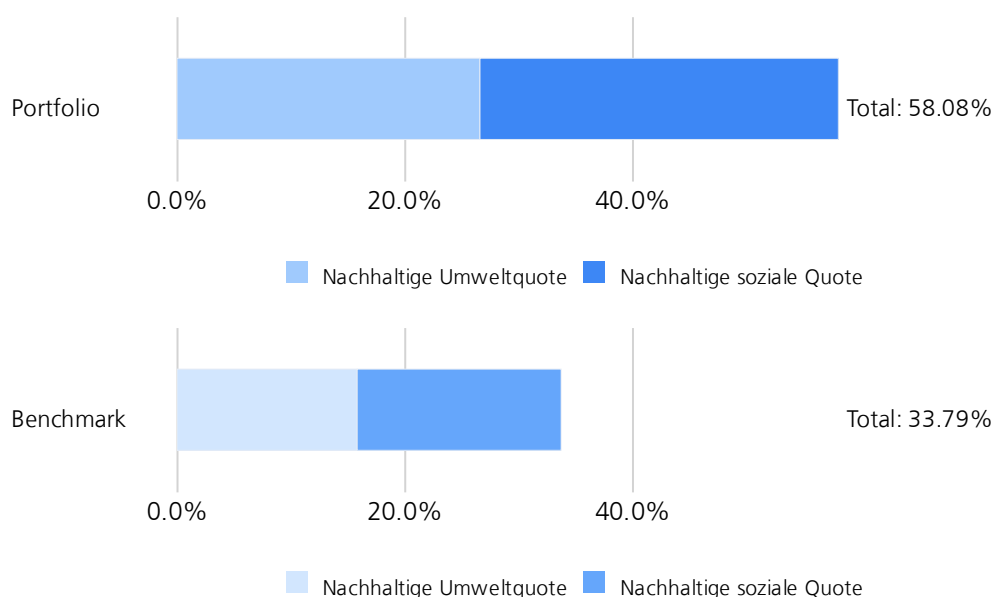
# Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität



Im Einklang mit dem 1.5°C Pariser Klimaziel zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtsperiode darauf ab, die CO<sub>2</sub>e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 7.5 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 7.5 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 1.5°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. CO<sub>2</sub>e-Intensitäten unterhalb der 1.5°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das 1.5°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

|           | Indikator                              | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------|----------------------------------------|------|------|------|
| Portfolio | CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate | 95   | 77   | 89   |
|           | Reduktion Corporate                    | -58% | -60% | -47% |
| Benchmark | CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate | 368  | 345  | 321  |
|           | Reduktion Corporate                    | 65%  | 79%  | 91%  |

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9 (2) SFDR



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden "SDGs") ergebenden Umwelt- und sozialen Zielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

Der Fonds hat keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Aktivitäten im Sinne der EU Taxonomie-Verordnung angestrebt. Das Asset Management des Teilfonds hat eine Methodologie zur Definition nachhaltiger Investitionen entwickelt, die den Anforderungen des Art. 2 (17) SFDR entspricht. Die Methodologie ist detailliert in den Vorvertraglichen Informationen beschrieben.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| Indikator |                                                 | 2023   | 2024   | 2025   |
|-----------|-------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 31.37% | 29.62% | 26.66% |
|           | Anteil sozial nachhaltige Investitionen         | 38.31% | 35.02% | 31.42% |
|           | Total nachhaltige Quote                         | 69.67% | 64.65% | 58.08% |
| Benchmark | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 12.71% | 13.59% | 15.79% |
|           | Anteil sozial nachhaltige Investitionen         | 19.47% | 19.10% | 18.00% |
|           | Total nachhaltige Quote                         | 32.17% | 32.68% | 33.79% |

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.

**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO<sub>2</sub>e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value per September 2024 einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Instrumente von Emittenten mit einem Score < 10 wurden bis September 2024 ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt. Ab September 2024 wurden Emittenten mit einem PAI-Score < 5 ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

Die nachteiligen Auswirkungen (PAI) sind systematisch im Anlageprozess berücksichtigt worden.

**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:**

Bei der Anlageanalyse für nachhaltige Investitionen wurden in der Berichtsperiode die folgenden Normverletzungen berücksichtigt: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) und das Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO). Jeder schwerwiegende Verstoß gegen diese Normen führte zum Ausschluss des Emittenten aus dem investierbaren Universum des Finanzproduktes.



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

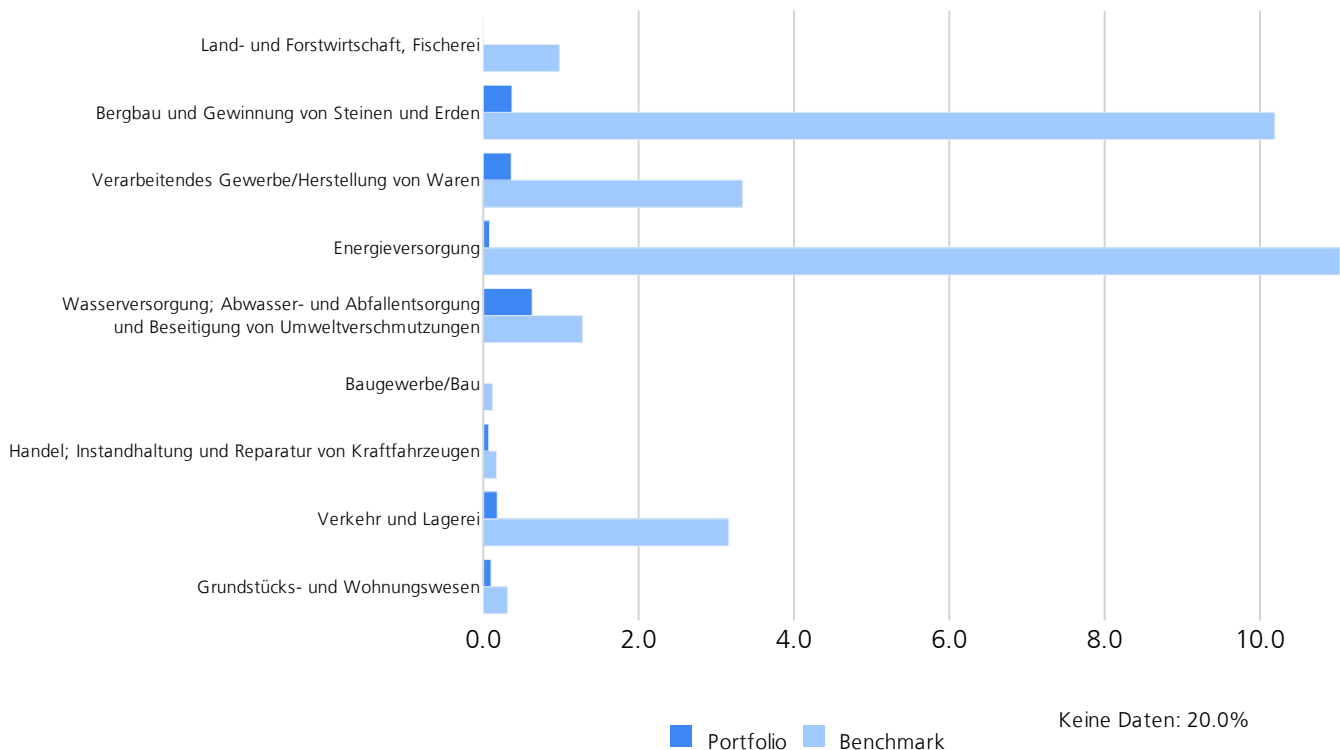
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator                                                                        | Faktor                                                         | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. THG-Emissionen                                                                | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value       | 11651             | 97.5%     | 8543.96           | 73878.1           | 63721.8           |
|                                                                                  | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value       | 8403.25           | 97.5%     | 6709.9            | 16653.4           | 13919.2           |
|                                                                                  | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value       | 242850            | 97.5%     | 143290            | 483631            | 332103            |
| 2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck                                                  | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value    | 388.8             | 97.5%     | 300.31            | 847.81            | 782.49            |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird               | 3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR) | 95.63             | 97.5%     | 98.2              | 344.41            | 448.9             |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)                             | 0.62%             | 97.5%     | 1.56%             | 9.97%             | 10.2%             |

| Indikator                                                                                      | Faktor                                                        | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 72.08%            | 43.09%    | 82.74%            | 77.2%             | 85.23%            |
|                                                                                                | 5b. Non-renewable energy consumption                          | 78.28%            | 56.38%    | 44.98%            | 81.56%            | 47.07%            |
|                                                                                                | 5c. Non-renewable energy production                           | 0%                | 95.74%    | 0%                | 2.97%             | 3.62%             |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                              | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)                    | 0.2               | 74.06%    | 0.32              | 2.41              | 191.4             |

Intensität des Energieverbrauchs pro High Impact Sector (pro Mio. EUR) (PAI 6 siehe oben)



| Indikator                                                                                     | Faktor                                                         | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0%                | 97.5%      | 0%                | 0.13%             | 0.13%             |
| 8. Emissionen in Wasser                                                                       | 8. CR Raw - COD emissions                                      | 381.79            | 3.3%       | 338.35            | 714.73            | 152.15            |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle                                               | 9. CR Raw - Hazardous waste                                    | 0.25              | 58.57%     | 0.18              | 1.18              | 2.92              |

| Indikator                                                                                                                                                                | Faktor                                                               | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation                                 | 0%                | 97.5%      | 0%                | 1.02%             | 1.92%             |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen                | 11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance | 19.29%            | 84.25%     | 28.57%            | 35.32%            | 44.5%             |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle                                                                                                               | 12. Unadjusted gender pay gap                                        | -0.05%            | 2.63%      | -0.04%            | 0.2%              | 0.35%             |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen                                                                                                            | 13. Ratio of female to male board members                            | 30.39%            | 96.86%     | 24.64%            | 26%               | 21.86%            |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)                                                               | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)           | 0%                | 97.5%      | 0%                | 0.04%             | 0%                |

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Staatliche und Supranationale Vermögenswerte

Primäre Indikatoren

| Umwelt             |                   |                   |            |                   |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Indikator          | Faktor            | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
| 15. GHG Intensität | 15. GHG Intensity | 0                 | 0%         | 0                 | 0                 | 0                 |

| Sozial                                                                       |                                                 |                   |            |                   |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Indikator                                                                    | Faktor                                          | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | 16a. Countries subject to social violations (#) | 0                 | 0%         | 0                 | 0                 | 0                 |
|                                                                              | 16b. Countries subject to social violations (%) | 0%                | 0%         | 0%                | 0%                | 0%                |

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

### Zusätzliche Indikatoren

| Indikator                                    | Faktor                                          | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 9.61%             | 41.64%    | 0%                | 18.62%            | 0%                |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik   | 18. Investees without human rights policies     | 45.77%            | 84.25%    | 0%                | 51.94%            | 0%                |

| Indikator | Metrik                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1a        | Portfolio Scope-1-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1b        | Portfolio Scope-2-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1c        | Portfolio Scope-3-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2.        | Portfolio-CO <sub>2</sub> -Fussabdruck pro Mio. EUR, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1-, 2- und 3-THG-Emissionen zum Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.        | Portfolio-THG-Emissionsintensität, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen zum Umsatz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 4.        | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 5a        | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieproduktion der investierten Unternehmen, der aus nicht erneuerbaren Energiequellen, wie Kohle, Kernenergie oder unklaren Quellen stammt, ausgedrückt als Prozentsatz der gesamten Energiequellen (Verbrauch und Produktion).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 5b        | Anteil des Energieverbrauchs der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihres gesamten Energieverbrauchs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 5c        | Anteil der Energieproduktion der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihrer gesamten Energieproduktion.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 6.        | Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 7.        | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8.        | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 9.        | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 10.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 11.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 12.       | Gewichtetes durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 13.       | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 14.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 15.       | Die THG-Intensität der Investitionsländer misst das Verhältnis der nationalen Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) zum nominalen Bruttoinlandsprodukt (BIP) eines Landes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 16a       | Anzahl der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (absolute Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 16b       | Prozentsatz der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (relative Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 17.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über unzureichende Managementrichtlinien in Bezug auf die Wasserbewirtschaftung aufweisen. Dies basiert auf einer Bewertung der Leistung anhand wichtiger Indikatoren, einschliesslich Aktivitäten und Auswirkungen in Regionen mit hohem Wasserstress und intensiver Frischwassernutzung, Zielen zur Reduzierung der Frischwassernutzung und Aktionsplänen. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn einer der zugrunde liegenden Investitionen als ohne Wasserbewirtschaftungsrichtlinien gekennzeichnet ist, gilt dies auch für den Fonds. Aus Anhang 1, Tabelle 2, Nr. 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 |
| 18.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über keine Richtlinien zu Menschenrechten verfügen. Dies basiert auf der Bewertung des Engagements des Unternehmens für international anerkannte Menschenrechte sowie der Vermeidung der Mitschuld des Unternehmens an deren Verletzung. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn eines der zugrunde liegenden Beteiligungen als ohne Menschenrechtspolitik gekennzeichnet ist, wird dies auch für den Fonds angenommen. Aus Anhang 1, Tabelle 3, Nr. 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288                                                                                                                      |



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 - 31.03.2025

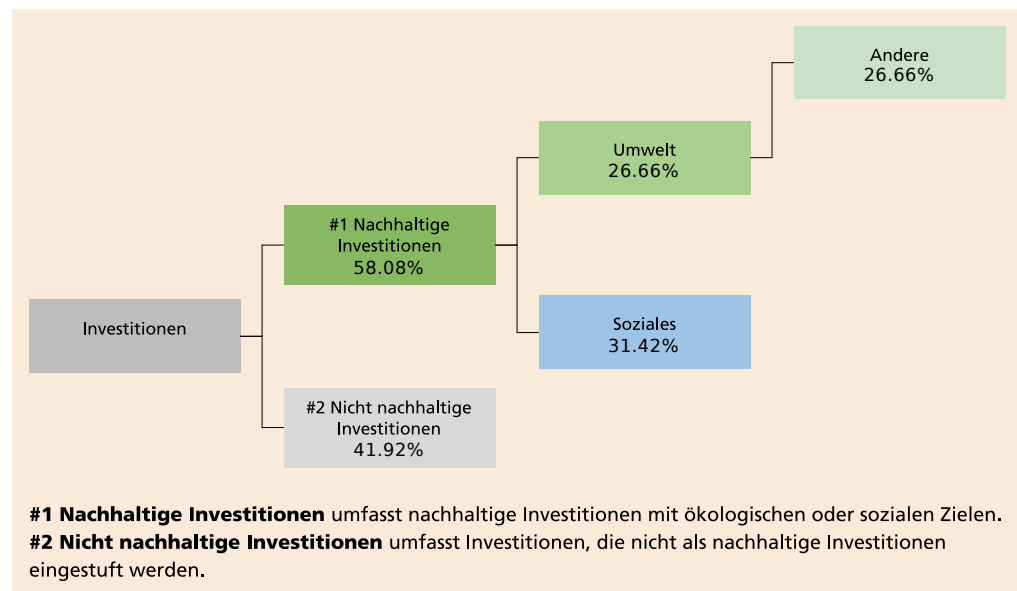
| Grösste Investitionen                                    | Sektor                                                   | In % der Vermögenswerte | Land           |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.             | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren             | 9.52%                   | Taiwan         |
| Tencent Holdings Ltd.                                    | Information und Kommunikation                            | 6.28%                   | Cayman Islands |
| Alibaba Group Holding Limited                            | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 4.29%                   | Cayman Islands |
| Samsung Electronics Co., Ltd.                            | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren             | 3.00%                   | South Korea    |
| China Construction Bank Corporation Class H              | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.47%                   | China          |
| HDFC Bank Limited                                        | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.27%                   | India          |
| Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.08%                   | China          |
| Bharti Airtel Limited                                    | Information und Kommunikation                            | 1.95%                   | India          |
| Axis Bank Limited                                        | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.84%                   | India          |
| MediaTek Inc                                             | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren             | 1.82%                   | Taiwan         |
| SK hynix Inc.                                            | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren             | 1.79%                   | South Korea    |
| Delta Electronics, Inc.                                  | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren             | 1.65%                   | Taiwan         |
| Credicorp Ltd.                                           | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.63%                   | Bermuda        |
| ICICI Bank Limited                                       | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.53%                   | India          |
| Xiaomi Corp. Class B                                     | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren             | 1.50%                   | Cayman Islands |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

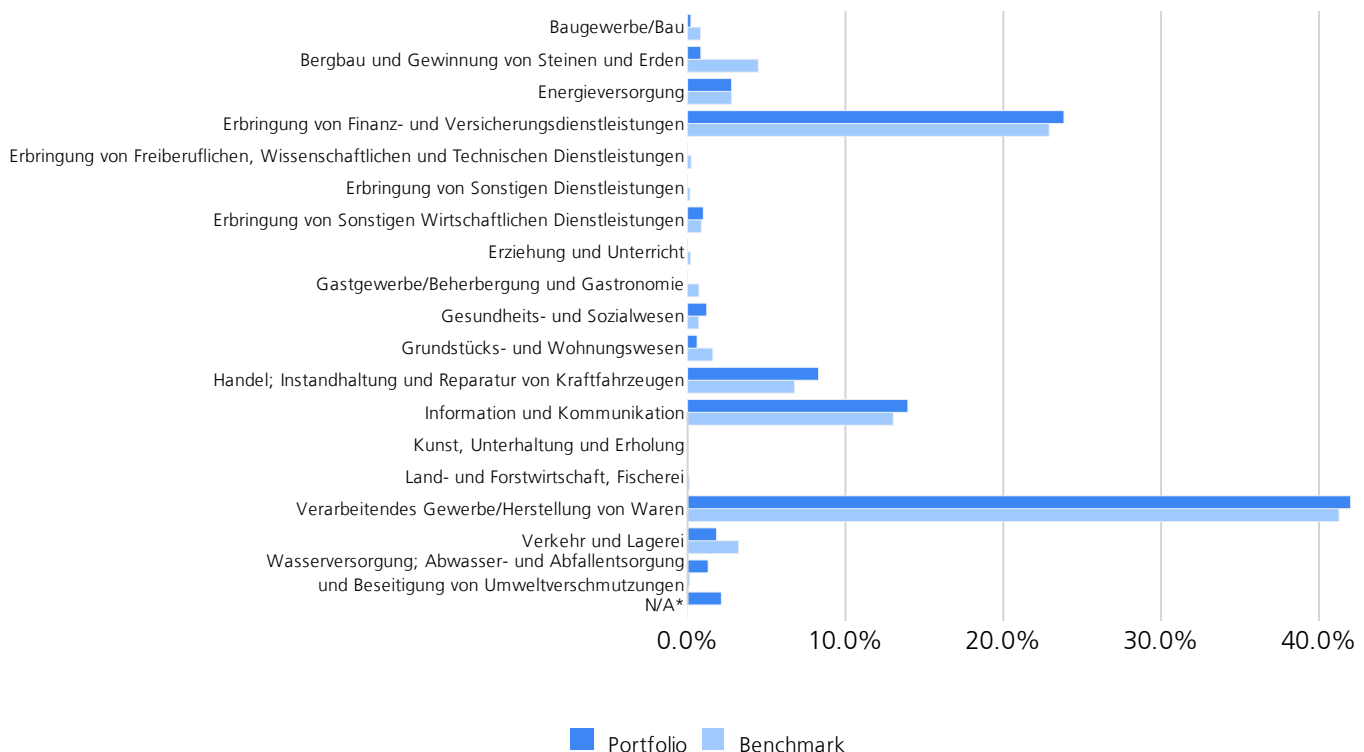
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 9(2) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.



\*Diese Klassifizierung umfasst alle Bestände, für die keine NACE-Klassifizierung gefunden oder geschätzt werden kann; Liquidität ist darin enthalten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf 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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

☐ **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja

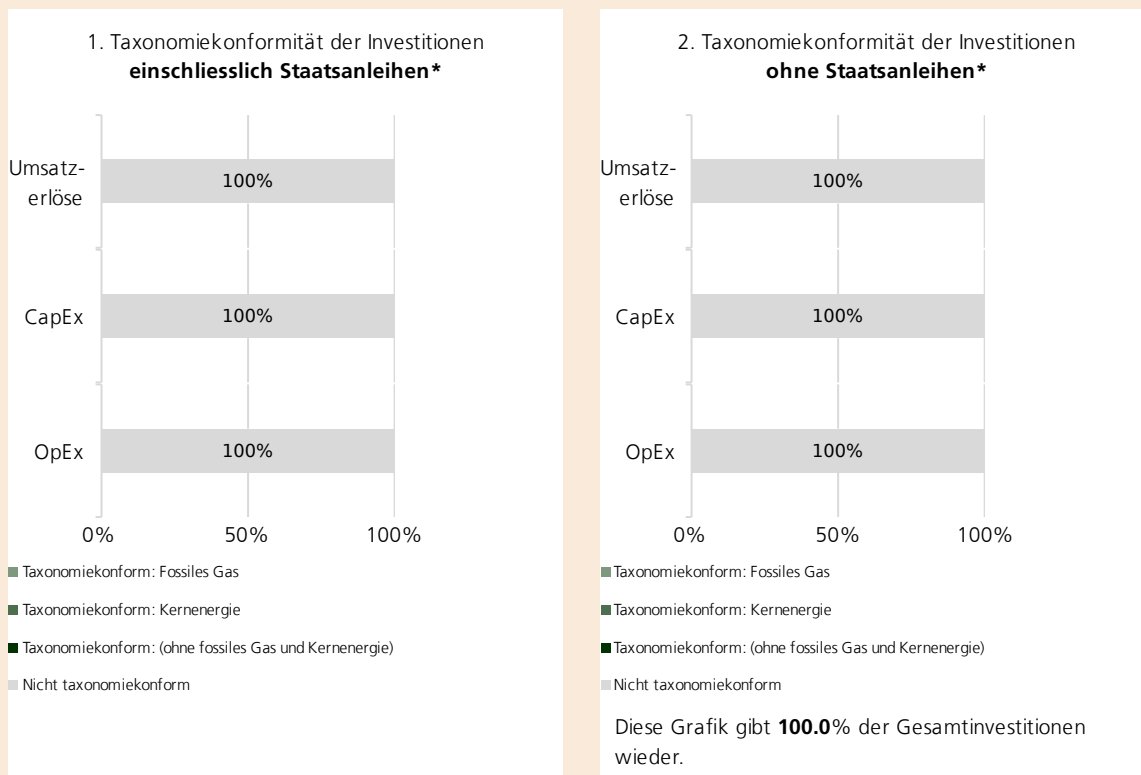
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ **Nein**

<sup>1</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.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes 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.

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

Angaben zu Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten werden in der Tabelle zusammengefasst. Wenn keine Angaben verfügbar sind, wird die Tabelle ebenfalls keine Angaben enthalten.

| Issuer Name                                                  | Nace Sektor                                                         | Total Eligible Activity Revenue | Total Aligned Revenue | Total Likely Aligned Revenue | Total Potentially Aligned Revenue | Portfolio Gewicht (Consol.) |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | Water Supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities | 77.95%                          | 0.00%                 | 77.95%                       | 0.00%                             | 1.30%                       |
| Mondi plc                                                    | Manufacturing                                                       | 0.87%                           | 0.00%                 | 0.87%                        | 0.00%                             | 1.30%                       |
| Merida Industry Co., Ltd.                                    | Manufacturing                                                       | 100.00%                         | 0.00%                 | 0.00%                        | 90.00%                            | 0.14%                       |
| Contemporary Amperex Technology Co., Limited                 | Manufacturing                                                       | 85.69%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 77.12%                            | 0.35%                       |
| BYD Company Limited                                          | Manufacturing                                                       | 76.57%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 22.97%                            | 0.54%                       |
| Havells India Limited                                        | Manufacturing                                                       | 88.84%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 10.15%                            | 0.51%                       |
| Midea Group Co. Ltd.                                         | Manufacturing                                                       | 68.33%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 9.67%                             | 0.88%                       |
| Siemens Limited                                              | Manufacturing                                                       | 39.11%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 4.00%                             | 0.21%                       |
| Haier Smart Home Co., Ltd.                                   | Manufacturing                                                       | 94.31%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 3.30%                             | 1.39%                       |
| Cemex SAB de CV                                              | Manufacturing                                                       | 73.09%                          | 0.00%                 | 0.00%                        | 0.20%                             | 0.32%                       |

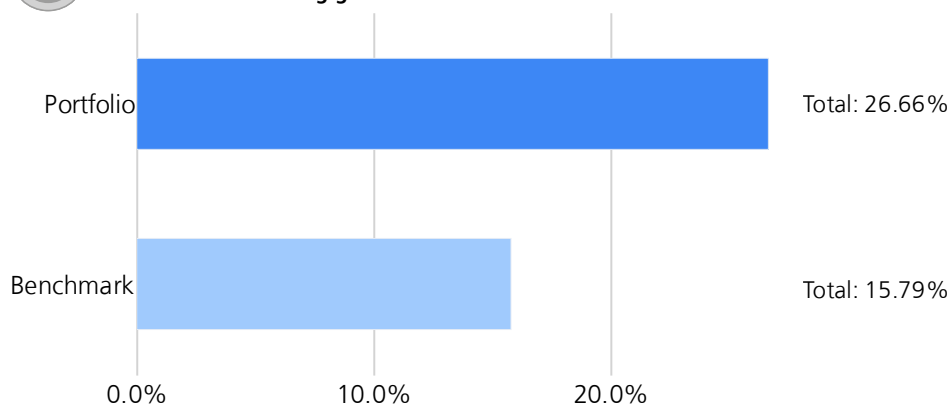
**Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da im vorangegangenen Berichtsjahr keine Daten verfügbar waren, erübrigt sich ein Vorjahresvergleich.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



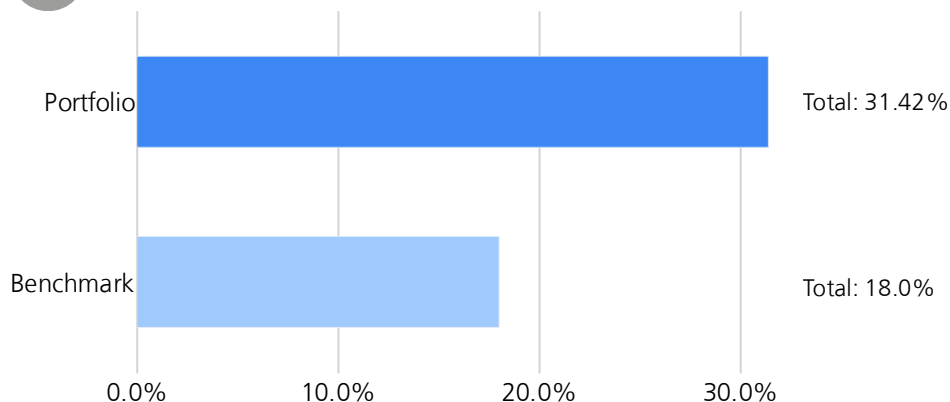
#### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umweltzielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind. Darüber hinaus erzielte das Asset Management mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 97.03%, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) SFDR ausgerichtet wurde.



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



Das Diagramm zeigt die prozentualen Anteile der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden sozialen Zielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.



#### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Nicht nachhaltige Investitionen umfassten Derivate und flüssige Mittel. Diese erfüllten nicht den sozialen und ökologischen Mindestschutz.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziel ergriffen?

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend stand er im Dialog mit den Managementteams der investierten Unternehmen. Darüber hinaus hat er sich im Rahmen der United Nations Collaboration Platform for Responsible Investment (UN PRI) und bei Investoreninitiativen engagiert. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs. Weitere Informationen finden Sie unter: [Swisscanto | Proxy Voting Dashboard \(issgovernance.com\)](https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html)  
<https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html>

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

### Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

Regelmässige Information zum 31.03.2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300NXIYIFOG03PY542

Benchmark

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection in CHF

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <div><div><div></div><div></div><div></div></div><div><div>X</div> Ja</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <div><div><div></div><div></div><div></div></div><div><div>Nein</div></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div><div>X</div> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>25.19%</b></div> <div><div><div></div></div> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div>X</div> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div>X</div> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>36.47%</b></div> | <div><div><div></div></div> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <b>_ %</b> an nachhaltigen Investitionen</div> <div><div><div></div></div> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><div></div></div> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><div><div></div></div> mit einem sozialen Ziel</div> <div><div><div></div></div> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></div> |

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 einer guten Unternehmensführung anwenden.

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



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management strebt mit diesem Finanzprodukt primär nachhaltige Investitionen mit einer Quote von mindestens 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wird (im Folgenden: SFDR). Die Quote der nachhaltigen Investitionen nach Artikel 9(3) SFDR betrug in der Berichtsperiode 93.78%.

Zudem wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren zur Bemessung der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

1. Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität
2. Ausschlusskriterien
3. Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9(2) SFDR

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Aus Übersichtsgründen werden die Angaben zur Performance der Nachhaltigkeitsindikatoren direkt mit dem historischen Vergleich in der nächsten Frage beantwortet.

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

## Ausschlusskriterien

| Kriterien                                                                                                                             | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark | Kriterien                                                                                             | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
|  <b>Gentechnik: GVO-Freisetzung</b>                 | 0.00%             | 0.32%             | 9                           |  <b>Kernenergie</b> | 0.00%             | 1.81%             | 88                          |
| <b>Nicht zertifiziertes Palmöl (&lt;50% RSPO)</b>                                                                                     | 0.00%             | 0.11%             | 28                          | <b>Herstellung von Kriegstechnik</b>                                                                  | 0.00%             | 1.07%             | 77                          |
| <b>Nichtnachhaltige Waldwirtschaft</b>                                                                                                | 0.00%             | 0.11%             | 26                          | <b>Herstellung von Kriegstechnik (&gt; 5% Umsatz)</b>                                                 | 0.00%             | 0.48%             | 35                          |
| <b>Nichtnachhaltige Fischerei &amp; Fischzucht</b>                                                                                    | 0.00%             | 0.02%             | 9                           | <b>Herstellung von Tabak &amp; Raucherwaren</b>                                                       | 0.00%             | 0.37%             | 21                          |
|  <b>Förderung fossiler Energieträger</b>           | 0.00%             | 5.74%             | 257                         | <b>Herstellung von Alkohol (&gt; 5% Umsatz)</b>                                                       | 0.00%             | 0.36%             | 35                          |
| <b>Betrieb von fossilen Kraftwerken</b>                                                                                               | 0.00%             | 1.87%             | 152                         | <b>Ausbeuterische Kinderarbeit</b>                                                                    | 0.00%             | 0.29%             | 6                           |
| <b>Herstellung von Automobilen &amp; Flugzeugen</b>                                                                                   | 0.00%             | 1.30%             | 67                          | <b>Herstellung von Waffen &amp; Munition</b>                                                          | 0.00%             | 0.29%             | 12                          |
| <b>Kohlereserven</b>                                                                                                                  | 0.00%             | 0.94%             | 105                         | <b>Massentierhaltung</b>                                                                              | 0.00%             | 0.25%             | 41                          |
| <b>Kohlereserven (ex. Metallproduktion)</b>                                                                                           | 0.00%             | 0.60%             | 55                          | <b>Kontroverse Waffen</b>                                                                             | 0.00%             | 0.19%             | 7                           |
| <b>Förderung von Kohle (&gt; 5% Umsatz)</b>                                                                                           | 0.00%             | 0.11%             | 29                          | <b>Glücksspiel (&gt; 5% Umsatz)</b>                                                                   | 0.00%             | 0.10%             | 19                          |
| <b>Fluggesellschaften</b>                                                                                                             | 0.00%             | 0.08%             | 51                          | <b>UN Global Compact Verstöße</b>                                                                     | 0.00%             | 0.09%             | 16                          |
| <b>Kreuzfahrt-gesellschaften</b>                                                                                                      | 0.00%             | 0.03%             | 3                           | <b>Gentechnik: Humanmedizin</b>                                                                       | 0.00%             | 0.01%             | 2                           |
|  <b>Rückgang der Artenvielfalt</b>                 |                   |                   |                             | <b>Herstellung von Pornografie</b>                                                                    | 0.00%             | 0.00%             | 1                           |
|  <b>Klimawandel</b>                                |                   |                   |                             |                                                                                                       |                   |                   |                             |
|  <b>Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit</b> |                   |                   |                             |                                                                                                       |                   |                   |                             |

# Ausschlusskriterien

| Kriterien                                                                                                                              | Gewicht Portfolio                                                                             | Gewicht Benchmark                                                                                                            | Anzahl Emittenten Benchmark | Kriterien                                                                                     | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
|  Übereinkommen Biologische Vielfalt nicht ratifiziert | 0.00%                                                                                         | 8.32%                                                                                                                        | 49                          |  Todesstrafe | 0.00%             | 15.66%            | 67                          |
|  Pariser Klimaabkommen nicht ratifiziert              | 0.00%                                                                                         | 0.00%                                                                                                                        | 0                           | Freedom House Index = "Not Free"                                                              | 0.00%             | 2.50%             | 6                           |
|  Rückgang der Artenvielfalt                           |  Klimawandel |  Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit |                             | Ausbau der Atomenergie (Anteil >50%)                                                          | 0.00%             | 1.33%             | 2                           |
|                                                                                                                                        |                                                                                               |                                                                                                                              |                             | Korruptionsindex < 35                                                                         | 0.00%             | 0.30%             | 3                           |
|                                                                                                                                        |                                                                                               |                                                                                                                              |                             | Hohes Militärbudget                                                                           | 0.00%             | 0.13%             | 2                           |
|                                                                                                                                        |                                                                                               |                                                                                                                              |                             | Atomwaffensperrvertrag nicht ratifiziert                                                      | 0.00%             | 0.11%             | 2                           |

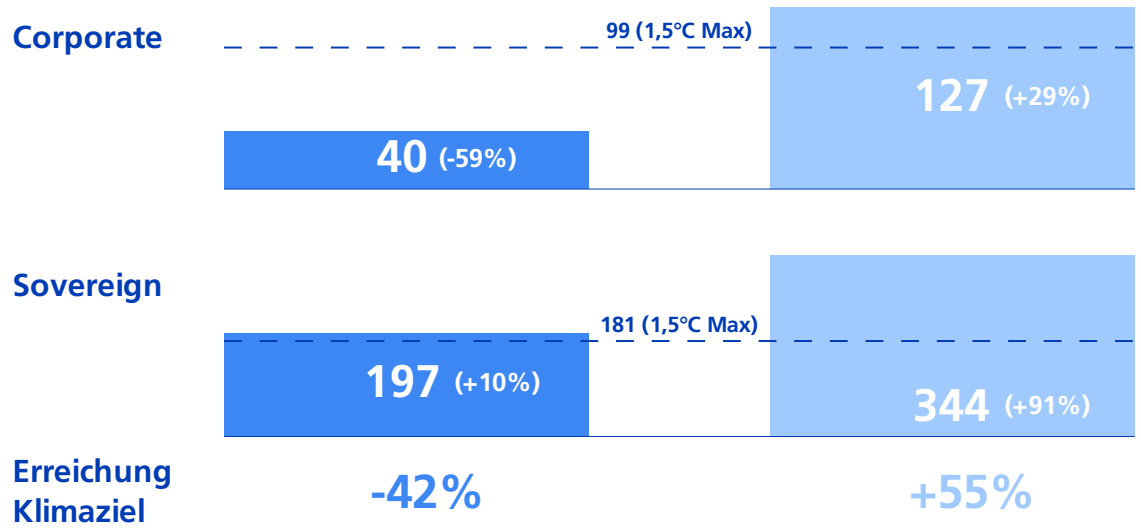
Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodellen zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als das effektive Gewicht, der im Portfolio bzw. in der Benchmark ausgeschlossenen Emittenten.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

|           | Indikator                  | 2023   | 2024   | 2025   |
|-----------|----------------------------|--------|--------|--------|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%  |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 23.01% | 29.63% | 25.24% |

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

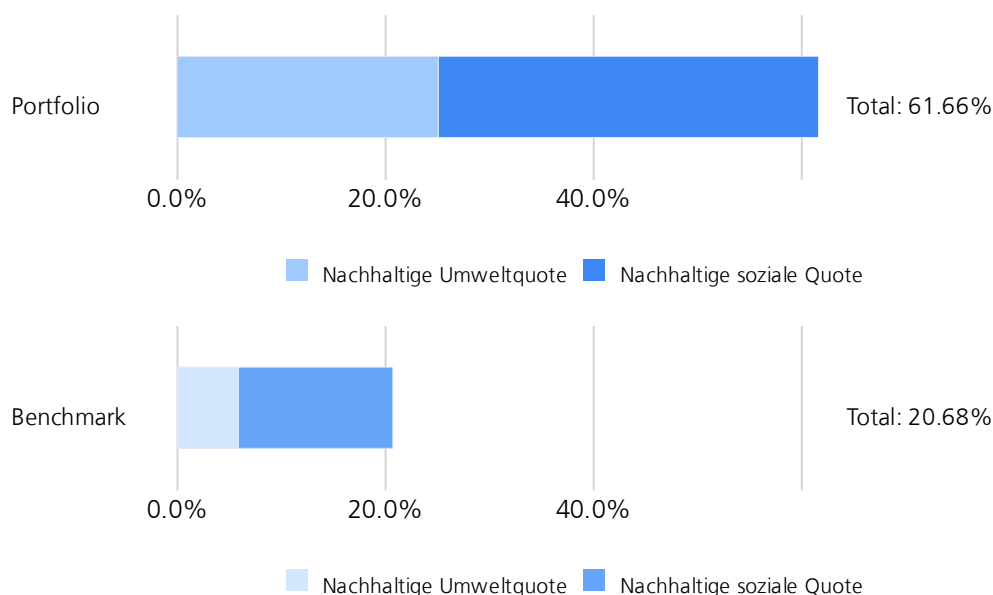
# Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität



Im Einklang mit dem 1.5°C Pariser Klimaziel zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtsperiode darauf ab, die CO<sub>2</sub>e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 7.5 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 7.5 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 1.5°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. CO<sub>2</sub>e-Intensitäten unterhalb der 1.5°C-Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das 1.5°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| Indikator |                                        | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------|----------------------------------------|------|------|------|
| Portfolio | CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate | 41   | 42   | 40   |
|           | CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign | 197  | 202  | 197  |
|           | Erreichung Klimaziel                   | -61% | -51% | -42% |
|           | Reduktion Corporate                    | -70% | -63% | -59% |
|           | Reduktion Sovereign                    | -22% | -3%  | 10%  |
| Benchmark | CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate | 133  | 124  | 127  |
|           | CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign | 345  | 343  | 344  |
|           | Erreichung Klimaziel                   | 13%  | 32%  | 55%  |
|           | Reduktion Corporate                    | -4%  | 9%   | 29%  |
|           | Reduktion Sovereign                    | 36%  | 65%  | 91%  |

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9 (2) SFDR



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden "SDGs") ergebenden Umwelt- und sozialen Zielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

Der Fonds hat keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Aktivitäten im Sinne der EU Taxonomie-Verordnung angestrebt. Das Asset Management des Teilfonds hat eine Methodologie zur Definition nachhaltiger Investitionen entwickelt, die den Anforderungen des Art. 2 (17) SFDR entspricht. Die Methodologie ist detailliert in den Vorvertraglichen Informationen beschrieben.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| Indikator |                                                 | 2023   | 2024   | 2025   |
|-----------|-------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 24.33% | 27.98% | 25.19% |
|           | Anteil sozial nachhaltige Investitionen         | 38.49% | 37.42% | 36.47% |
|           | Total nachhaltige Quote                         | 62.83% | 65.40% | 61.66% |
| Benchmark | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 4.80%  | 5.51%  | 5.88%  |
|           | Anteil sozial nachhaltige Investitionen         | 13.82% | 13.89% | 14.80% |
|           | Total nachhaltige Quote                         | 18.62% | 19.40% | 20.68% |

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.

**Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO<sub>2</sub>e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value per September 2024 einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Instrumente von Emittenten mit einem Score < 10 wurden bis September 2024 ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt. Ab September 2024 wurden Emittenten mit einem PAI-Score < 5 ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

Die nachteiligen Auswirkungen (PAI) sind systematisch im Anlageprozess berücksichtigt worden.

**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:**

Bei der Anlageanalyse für nachhaltige Investitionen wurden in der Berichtsperiode die folgenden Normverletzungen berücksichtigt: Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) und das Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO). Jeder schwerwiegende Verstoß gegen diese Normen führte zum Ausschluss des Emittenten aus dem investierbaren Universum des Finanzproduktes.



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

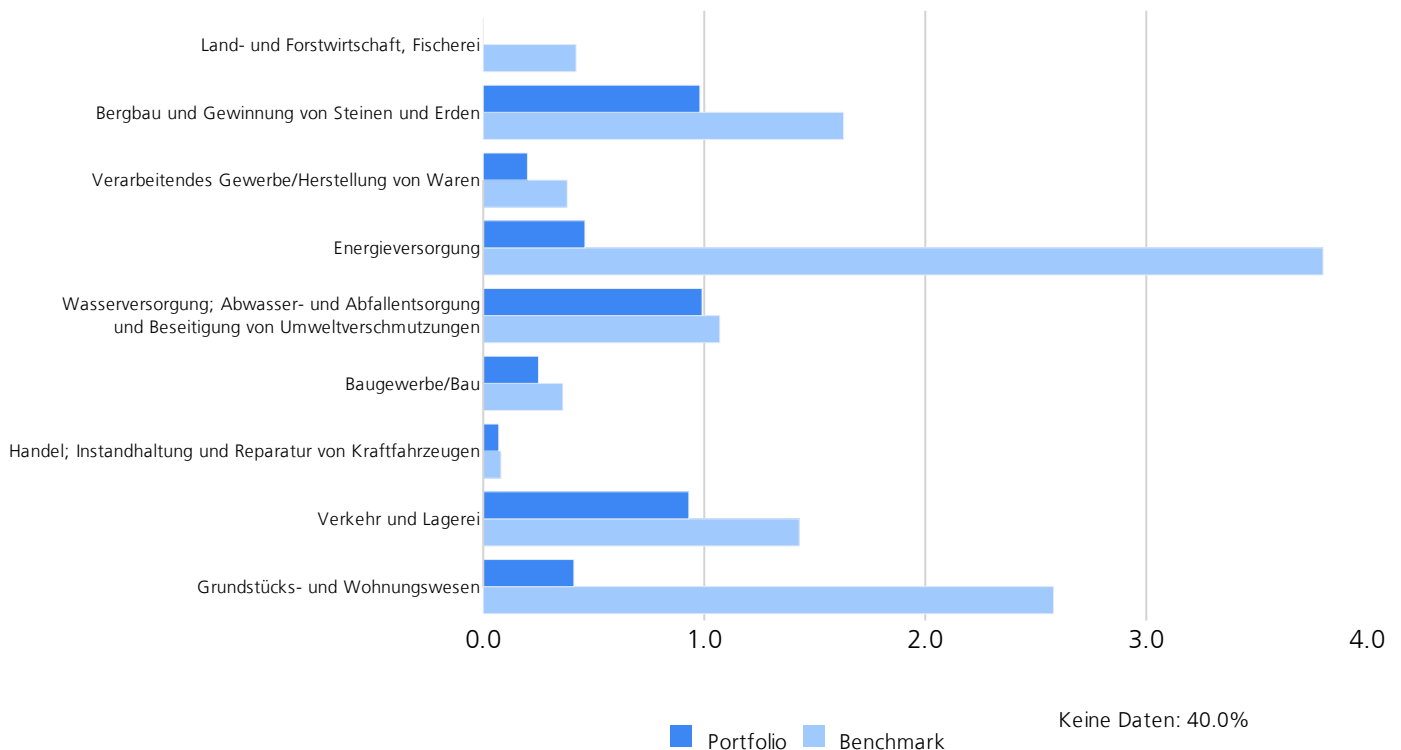
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator                                                                        | Faktor                                                         | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. THG-Emissionen                                                                | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value       | 134.54            | 74.44%    | 151.94            | 397.5             | 452.18            |
|                                                                                  | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value       | 52.56             | 74.44%    | 74.86             | 61.67             | 76.57             |
|                                                                                  | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value       | 3096.38           | 74.44%    | 3576.8            | 3407.93           | 3015.85           |
| 2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck                                                  | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value    | 212.96            | 74.44%    | 231.71            | 248.27            | 217.99            |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird               | 3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR) | 45.73             | 75.4%     | 61.25             | 146.95            | 202.15            |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)                             | 1.35%             | 77.41%    | 0.88%             | 4.77%             | 4.54%             |

| Indikator                                                                                      | Faktor                                                        | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 49.73%            | 29.48%    | 53.93%            | 48.36%            | 57.74%            |
|                                                                                                | 5b. Non-renewable energy consumption                          | 48.11%            | 49.55%    | 33.88%            | 54.59%            | 38.96%            |
|                                                                                                | 5c. Non-renewable energy production                           | 0.76%             | 77.31%    | 0.25%             | 3.3%              | 2.83%             |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren                              | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)                    | 0.15              | 57.4%     | 0.18              | 0.44              | 10.59             |

Intensität des Energieverbrauchs pro High Impact Sector (pro Mio. EUR) (PAI 6 siehe oben)



| Indikator                                                                                     | Faktor                                                         | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0%                | 77.56%    | 0%                | 0.04%             | 0.04%             |
| 8. Emissionen in Wasser                                                                       | 8. CR Raw - COD emissions                                      | 76.26             | 2.62%     | 153.28            | 54.14             | 81.88             |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle                                               | 9. CR Raw - Hazardous waste                                    | 0.15              | 34.6%     | 0.16              | 0.36              | 0.25              |

| Indikator                                                                                                                                                                | Faktor                                                               | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation                                 | 0%                | 77.56%    | 0%                | 0.09%             | 0.09%             |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen                | 11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance | 12.29%            | 73.62%    | 13.52%            | 9.86%             | 10.54%            |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle                                                                                                               | 12. Unadjusted gender pay gap                                        | 1.81%             | 7.63%     | 0.46%             | 0.32%             | 0.2%              |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen                                                                                                            | 13. Ratio of female to male board members                            | 59.31%            | 65.56%    | 56.04%            | 59.35%            | 54.34%            |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)                                                               | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)           | 0%                | 77.74%    | 0%                | 0.05%             | 0.05%             |

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Staatliche und Supranationale Vermögenswerte

Primäre Indikatoren

### Umwelt

| Indikator          | Faktor            | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|--------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 15. GHG Intensität | 15. GHG Intensity | 221.75            | 23.42%    | 222.56            | 370.35            | 384.35            |

### Sozial

| Indikator                                                                    | Faktor                                          | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | 16a. Countries subject to social violations (#) | 0                 | 0.84%     | 0                 | 14.75             | 13.25             |
|                                                                              | 16b. Countries subject to social violations (%) | 0%                | 0.84%     | 0%                | 5.06%             | 2.75%             |

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

### Zusätzliche Indikatoren

| Indikator                                    | Faktor                                          | Portfolio Aktuell | Abdeckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 11.25%            | 36.77%    | 0%                | 5.22%             | 0%                |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik   | 18. Investees without human rights policies     | 29.95%            | 72.72%    | 0%                | 17.52%            | 0%                |

| Indikator | Metrik                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1a        | Portfolio Scope-1-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1b        | Portfolio Scope-2-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1c        | Portfolio Scope-3-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2.        | Portfolio-CO <sub>2</sub> -Fussabdruck pro Mio. EUR, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1-, 2- und 3-THG-Emissionen zum Unternehmenswert.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.        | Portfolio-THG-Emissionsintensität, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen zum Umsatz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 4.        | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 5a        | Anteil des Energieverbrauchs und der Energieproduktion der investierten Unternehmen, der aus nicht erneuerbaren Energiequellen, wie Kohle, Kernenergie oder unklaren Quellen stammt, ausgedrückt als Prozentsatz der gesamten Energiequellen (Verbrauch und Produktion).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 5b        | Anteil des Energieverbrauchs der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihres gesamten Energieverbrauchs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 5c        | Anteil der Energieproduktion der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihrer gesamten Energieproduktion.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 6.        | Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 7.        | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8.        | Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 9.        | Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 10.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 11.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 12.       | Gewichtetes durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 13.       | Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 14.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 15.       | Die THG-Intensität der Investitionsländer misst das Verhältnis der nationalen Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) zum nominalen Bruttoinlandsprodukt (BIP) eines Landes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 16a       | Anzahl der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (absolute Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 16b       | Prozentsatz der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (relative Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 17.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über unzureichende Managementrichtlinien in Bezug auf die Wasserbewirtschaftung aufweisen. Dies basiert auf einer Bewertung der Leistung anhand wichtiger Indikatoren, einschliesslich Aktivitäten und Auswirkungen in Regionen mit hohem Wasserstress und intensiver Frischwassernutzung, Zielen zur Reduzierung der Frischwassernutzung und Aktionsplänen. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn einer der zugrunde liegenden Investitionen als ohne Wasserbewirtschaftungsrichtlinien gekennzeichnet ist, gilt dies auch für den Fonds. Aus Anhang 1, Tabelle 2, Nr. 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 |
| 18.       | Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über keine Richtlinien zu Menschenrechten verfügen. Dies basiert auf der Bewertung des Engagements des Unternehmens für international anerkannte Menschenrechte sowie der Vermeidung der Mitschuld des Unternehmens an deren Verletzung. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn eines der zugrunde liegenden Beteiligungen als ohne Menschenrechtspolitik gekennzeichnet ist, wird dies auch für den Fonds angenommen. Aus Anhang 1, Tabelle 3, Nr. 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288                                                                                                                      |



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 - 31.03.2025

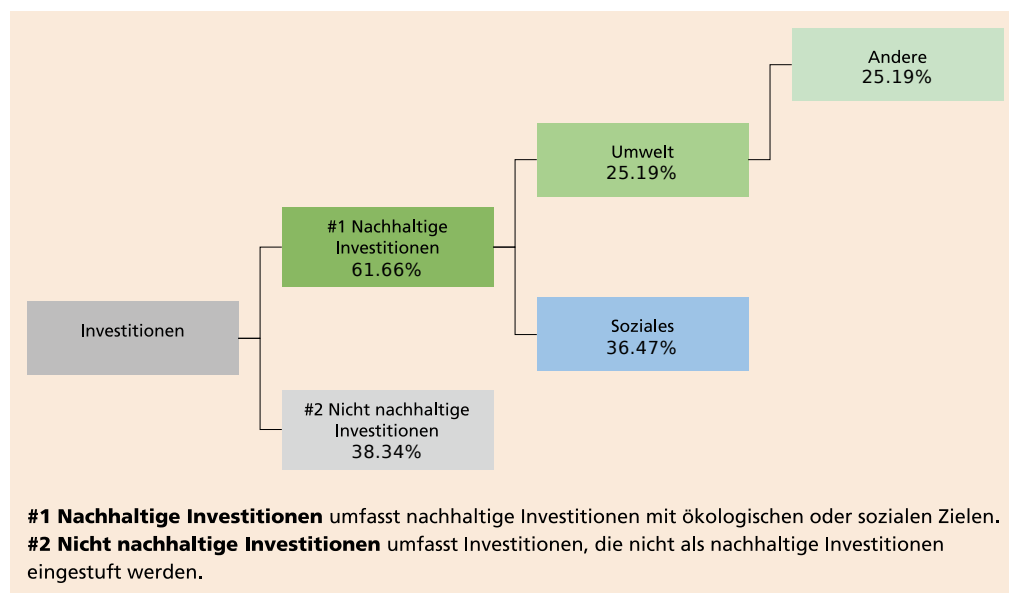
| Grösste Investitionen                                                  | Sektor                                                     | In % der Vermögenswerte | Land        |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
| Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit NT CHF Klasse      |                                                            | 7.43%                   |             |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets NT USD Klasse |                                                            | 2.73%                   |             |
| Microsoft Corp 3.75% 12-FEB-2045                                       | Information und Kommunikation                              | 2.19%                   | USA         |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.6% 20-JUN-2037                       | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen   | 1.99%                   | Germany     |
| Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.                                 | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren               | 1.93%                   | Switzerland |
| Nestle S.A.                                                            | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren               | 1.86%                   | Switzerland |
| Novartis AG                                                            | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren               | 1.80%                   | Switzerland |
| DBS Group Holdings Ltd 1.822% 10-MAR-2031 REGS                         | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen   | 1.76%                   | Singapore   |
| Visa Inc 1.9% 15-APR-2027                                              | Erbringung von Sonstigen Wirtschaftlichen Dienstleistungen | 1.61%                   | USA         |
| East Japan Railway Co 4.5% 25-JAN-2036 REGS                            | Verkehr und Lagerei                                        | 1.51%                   | Japan       |
| Verizon Communications Inc 3.4% 22-MAR-2041                            | Information und Kommunikation                              | 1.46%                   | USA         |
| NVIDIA Corporation                                                     | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren               | 1.42%                   | USA         |
| Microsoft Corporation                                                  | Information und Kommunikation                              | 1.32%                   | USA         |
| Asian Development Bank 2.35% 21-JUN-2027                               | Exterritoriale Organisationen und Körperschaften           | 1.26%                   | Philippines |
| DNB Bank ASA 0.375% 18-JAN-2028 REGS                                   | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen   | 1.24%                   | Norway      |



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

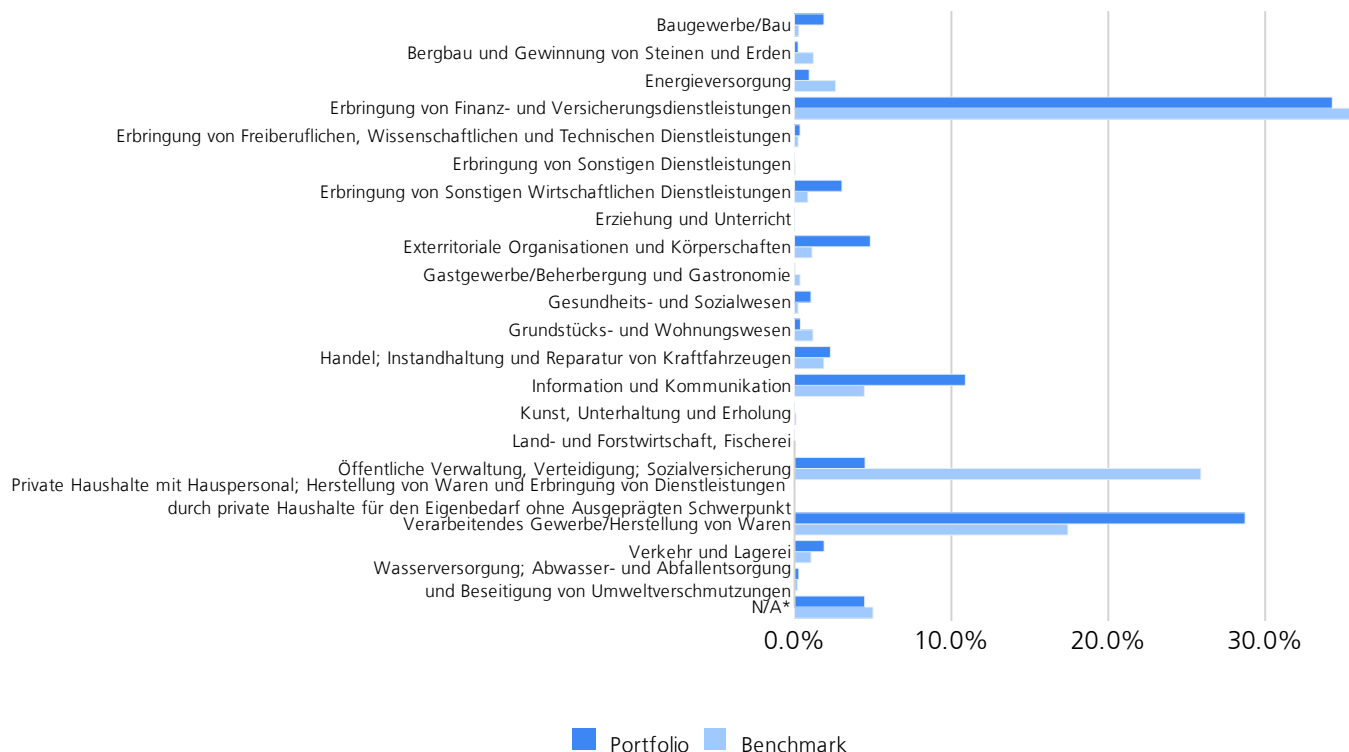
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 9(2) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.



\*Diese Klassifizierung umfasst alle Bestände, für die keine NACE-Klassifizierung gefunden oder geschätzt werden kann; Liquidität ist darin enthalten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf 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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

☐ **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja

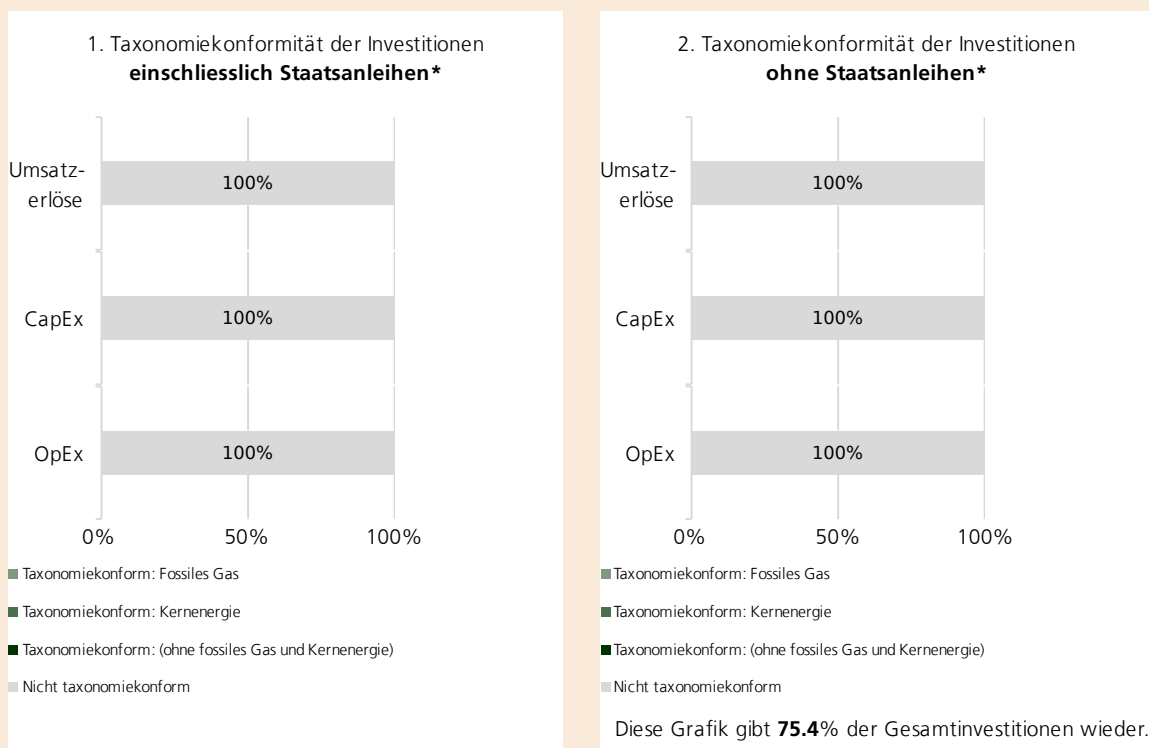
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ **Nein**

<sup>1</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.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes 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.

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

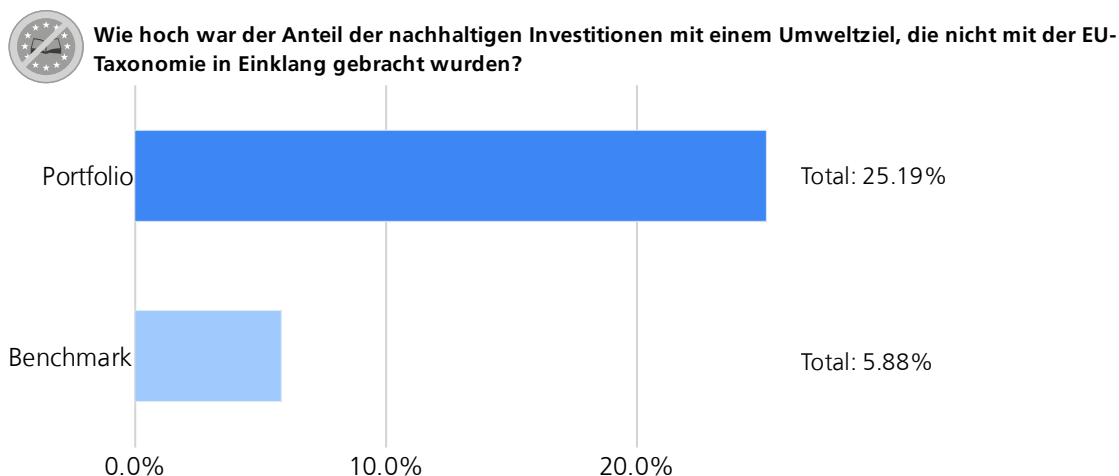
Angaben zu Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten werden in der Tabelle zusammengefasst. Wenn keine Angaben verfügbar sind, wird die Tabelle ebenfalls keine Angaben enthalten.

| Issuer Name                                              | Nace Sektor                                         | Total Eligible Activity Revenue | Total Aligned Revenue | Total Likely Aligned Revenue | Total Potentially Aligned Revenue | Portfolio Gewicht (Consol.) |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Vestas Wind Systems A/S                                  | Manufacturing                                       | 100.00%                         | 96.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.04%                       |
| Terna S.p.A.                                             | Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply | 89.00%                          | 87.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.06%                       |
| Redeia Corporacion SA                                    | Construction                                        | 82.70%                          | 79.20%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.04%                       |
| National Grid PLC                                        | Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply | 71.00%                          | 67.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.34%                       |
| National Grid Electricity Transmission Plc               | Financial and Insurance Activities                  | 71.00%                          | 67.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.06%                       |
| National Grid Electricity Distribution (South West) Plc  | Financial and Insurance Activities                  | 71.00%                          | 67.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.02%                       |
| National Grid Electricity Distribution (South Wales) Plc | Financial and Insurance Activities                  | 71.00%                          | 67.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.00%                       |
| Alstom SA                                                | Manufacturing                                       | 100.00%                         | 59.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.03%                       |
| EDP S.A.                                                 | Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply | 76.00%                          | 49.00%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.01%                       |
| Siemens Energy AG                                        | Manufacturing                                       | 73.40%                          | 37.50%                | 0.00%                        | 0.00%                             | 0.05%                       |

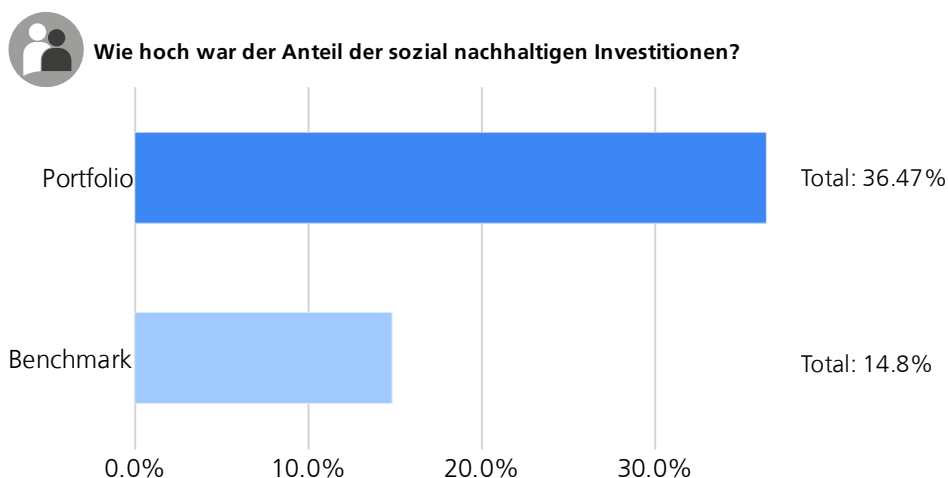
● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Da im vorangegangenen Berichtsjahr keine Daten verfügbar waren, erübrigt sich ein Vorjahresvergleich.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umweltzielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind. Darüber hinaus erzielte das Asset Management mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 93.78%, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) SFDR ausgerichtet wurde.



Das Diagramm zeigt die prozentualen Anteile der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden sozialen Zielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

 **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Nicht nachhaltige Investitionen umfassten Derivate und flüssige Mittel. Diese erfüllten nicht den sozialen und ökologischen Mindestschutz.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziel ergriffen?

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend stand er im Dialog mit den Managementteams der investierten Unternehmen. Darüber hinaus hat er sich im Rahmen der United Nations Collaboration Platform for Responsible Investment (UN PRI) und bei Investoreninitiativen engagiert. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs. Weitere Informationen finden Sie unter: Swisscanto | Proxy Voting Dashboard ([issgovernance.com](https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html))  
<https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html>

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard ([issgovernance.com](https://www.swisscanto.com/int/de/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html))

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele bestimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

### Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar.