

# Swisscanto (LU)

**Jahresbericht mit geprüftem Jahresabschluss per 31.03.2024**

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

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

Depotbank: CACEIS Investor Services Bank S.A.

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.

## **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé**

An die Anteilscheininhaber des  
Swisscanto (LU)

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des Swisscanto (LU) und für jeden seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung des Wertpapierbestands zum 31. März 2024 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. März 2024 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen

und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

### **Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Cosimo Ruggiero

Luxemburg, den 29. Juli 2024

## Inhaltsverzeichnis

1	Verwaltung und Organe	6
2	Allgemeine Informationen	7
3	Aktivitätsbericht	8
4	Vermögensaufstellung	10
5	Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	12
6	Statistik	13
7	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	14
8	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	17
9	Erläuterungen	23
10	Ungeprüfte Informationen	30

# 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 (ab 29.09.2023)

## **Geschäftsführung**

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

## **Depotbank, Hauptzahl-, Register- und Transferstelle**

CACEIS Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

## **Zentralverwaltungsstelle**

Swisscanto Fondsleitung AG  
1Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

## **Portfolio Manager**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen**

### **Deutschland**

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstrasse 16, D-60325 Frankfurt am Main  
(die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“)

### **Liechtenstein**

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

### **Luxemburg**

CACEIS Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette

### **Österreich**

Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank Aktiengesellschaft  
Hypo-Passage 1, A-6900 Bregenz

## **Zahlstelle in der Schweiz**

Basler Kantonalbank  
Spiegelgasse 2, CH-4002 Basel

## **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 - USD

##### 1. Marktübersicht

Der MSCI Emerging Markets Index legte in der Berichtsperiode 7.9% (in USD) zu, nachdem er zwischenzeitlich mit mehr als 6% im Minus lag.

Ein markanter Rückgang der US-Bondrenditen von den Höchstständen im Oktober infolge von Erwartungen, dass der Inflations- und damit auch der Zinszyklus ihren Höhepunkt überschritten haben, bescherte den Aktienmärkten in den Schwellenländern eine deutliche Belebung. Zudem sorgte die Euphorie bezüglich des Potentials von künstlicher Intelligenz (KI) bei zahlreichen Technologieaktien für höhere Notierungen. Demgegenüber blieb die in China erhoffte, deutliche Wirtschaftserholung nach COVID weitgehend aus, da keine nachhaltigen Lösungen für die Probleme im Immobilienmarkt gefunden werden konnten.

Zu weiteren Belastungsfaktoren zählten die geopolitischen Spannungen und als Folge davon die Ausdehnung der US-Sanktionen im High-End-Chip-Bereich. Darüber hinaus legte die chinesische Regierung einen stärkeren Fokus auf die innere Sicherheit, was neue Gesetze und Verordnungen zur Folge hatte, die wiederum für grosse Verunsicherung bei international tätigen Unternehmen führten.

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

Regional gesehen konnten sich über die zwölf Monate per Ende März 2024 Lateinamerika, allen voran Kolumbien und Peru, gefolgt von Brasilien und Mexiko, am besten in Szene setzen. In Asien sahen sich vor allem China und Thailand mit schwächeren Börsen konfrontiert, während die Kurse in Indien und Taiwan massgeblich zulegten.

Auf Sektorebene verzeichneten Immobilien, Kommunikationsdienste, zyklischer und nicht-zyklischer Konsum, Rohstoffe, Gesundheitswesen sowie Industrie eine unterdurchschnittliche Performance. Energie, Informationstechnologie, Versorger und Finanzen performten hingegen besser als die Benchmark.

##### 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 +0.4% besser ab.

Betrachtet man die Länder, kamen die grössten positiven Beiträge von unseren Positionen in Taiwan, Südkorea, Indonesien und Peru. Demgegenüber trugen insbesondere unsere Investitionen in Indien und China negativ zur Gesamtpformance bei.

Auf Titelebene leisteten der taiwanische Hersteller von Laminaten für die Leiterplattenindustrie, Elite Materials, der Stromübertragungsnetzbetreiber Power Grid of India sowie die koreanische Finanzgesellschaft KB Financial Group die grössten positiven Beiträge.

Den relativen Performanceansprüchen nicht genügen vermochten dagegen zahlreiche chinesische Unternehmen, wie der Interneteinzelhändler Alibaba, der Versicherer Ping An, sowie der Hersteller von E-Fahrrädern und -mofas Yadea. Ebenfalls überdurchschnittlich stark verlor die Solartechnologiefirma Longi Green.

Klasse	ISIN	Valor	Distribution	Performance in %
AT	LU0338548034	003650277	Accumulate	5.87
BT	LU0999461055	23115375	Accumulate	6.70
DT	LU0338548117	3650280	Accumulate	7.24
DT EUR (Lancierung 04.03.2024)	LU2775729077	133252693	Accumulate	0.70
GT	LU0866273294	20252840	Accumulate	7.40
MT	LU2099034824	51747447	Accumulate	8.00
NT	LU0866272569	20252839	Accumulate	8.26
ST (Lancierung 18.04.2023)	LU2604819834	126041189	Accumulate	7.73



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

### 1. Marktübersicht

Der MSCI Emerging Markets Index legte in der Berichtsperiode 7.9% (in USD) zu, nachdem er zwischenzeitlich mit mehr als 6% im Minus lag.

Ein markanter Rückgang der US-Bondrenditen von den Höchstständen im Oktober infolge von Erwartungen, dass der Inflations- und damit auch der Zinszyklus ihren Höhepunkt überschritten haben, bescherte den Aktienmärkten in den Schwellenländern eine deutliche Belebung. Zudem sorgte die Euphorie bezüglich des Potentials von künstlicher Intelligenz (KI) bei zahlreichen Technologieaktien für höhere Notierungen. Demgegenüber blieb die in China erhoffte, deutliche Wirtschaftserholung nach COVID weitgehend aus, da keine nachhaltigen Lösungen für die Probleme im Immobilienmarkt gefunden werden konnten.

Zu weiteren Belastungsfaktoren zählten die geopolitischen Spannungen und als Folge davon die Ausdehnung der US-Sanktionen im High-End-Chip-Bereich. Darüber hinaus legte die chinesische Regierung einen stärkeren Fokus auf die innere Sicherheit, was neue Gesetze und Verordnungen zur Folge hatte, die wiederum für grosse Verunsicherung bei international tätigen Unternehmen führten.

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

Regional gesehen konnten sich über die zwölf Monate per Ende März 2024 Lateinamerika, allen voran Kolumbien und Peru, gefolgt von Brasilien und Mexiko, am besten in Szene setzen. In Asien sahen sich vor allem China und Thailand mit schwächeren Börsen konfrontiert, während die Kurse in Indien und Taiwan massgeblich zulegten.

Auf Sektorebene verzeichneten Immobilien, Kommunikationsdienste, zyklischer und nicht-zyklischer Konsum, Rohstoffe, Gesundheitswesen sowie Industrie eine unterdurchschnittliche Performance. Energie, Informationstechnologie, Versorger und Finanzen performten hingegen besser als die Benchmark.

### 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 +0.4% besser ab.

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

Auf Titelebene leisteten der taiwanische Hersteller von Laminaten für die Leiterplattenindustrie, Elite Materials, der Stromübertragungsnetzbetreiber Power Grid of India sowie die koreanische Finanzgesellschaft KB Financial Group die grössten positiven Beiträge.

Den relativen Performanceansprüchen nicht genügen vermochten dagegen zahlreiche chinesische Unternehmen, wie der Interneteinzelhändler Alibaba, der Versicherer Ping An, sowie der Hersteller von E-Fahrrädern und -mofas Yadea. Ebenfalls überdurchschnittlich stark verlor die Solartechnologiefirma Longi Green.

Klasse	ISIN	Valor	Distribution	Performance in %
AT	LU0562145853	12041875	Accumulate	3.31
BT	LU0999461139	23115403	Accumulate	3.72
DT	LU0562149921	12041876	Accumulate	4.04

## 4 Vermögensaufstellung

	Erläuterung	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets USD	Konsolidiert CHF
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert	(2,8)	14'751'259	625'670'932	578'293'067
Bankguthaben		204'019	13'961'867	12'779'472
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		84'395	5'473'945	5'014'778
Forderung aus Devisenverkäufen		0	13'780'884	12'412'442
Ausstehende Zeichnungsbeträge		100	7'916	7'230
Forderungen aus Swaps und Swaptions		0	0	0
Forderungen aus Wertpapiererträgen		60'931	2'337'725	2'166'519
Zinsforderungen aus Bankguthaben		315	39'338	35'747
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	(9)	1'914	0	1'914
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0
<b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>		<b>15'102'933</b>	<b>661'272'607</b>	<b>610'711'170</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert		0	0	0
Bankverbindlichkeiten		0	-2'063'932	-1'858'984
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-35'364	-5'915'912	-5'363'827
Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen		0	-13'776'586	-12'408'571
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		0	-38'399	-34'586
Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions		0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6)	-209'670	0	-209'670
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften		0	0	0
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		-13'835	-1'152'276	-1'051'690
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>-258'869</b>	<b>-22'947'106</b>	<b>-20'927'327</b>
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>14'844'064</b>	<b>638'325'501</b>	<b>589'783'843</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Entwicklung der Anzahl Anteile

### Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	139'858.609	13'930.073	-18'797.216	134'991.465
BT	4'231.986	190.000	-514.000	3'907.986
DT	295'483.753	138'782.213	-185'908.538	248'357.428
DT EUR	0.000	74'883.129	0.000	74'883.129
GT	508'524.536	106'139.066	-67'329.074	547'334.527
MT	6'040.000	0.000	0.000	6'040.000
NT	2'894'864.774	248'543.407	-99'633.906	3'043'774.275
ST	0.000	879.000	0.000	879.000

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

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	174'017.245	888.772	-30'381.874	144'524.143
BT	1'005.787	12.599	-43.857	974.529
DT	4'650.000	0.000	0.000	4'650.000

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

Erläuterung	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection CHF	Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets USD	Konsolidiert CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>17'151'152</b>	<b>481'258'686</b>	<b>460'366'339</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	96'603	15'151'798	13'743'828
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	188'343	0	188'343
Zinserträge aus Bankguthaben	10'523	618'450	567'562
Zinsen aus Swaps, netto	36'482	0	36'482
Erhaltene Kommissionen (13)	0	0	0
Sonstige Erträge	0	0	0
<b>GESAMTERTRÄGE</b>	<b>331'952</b>	<b>15'770'249</b>	<b>14'536'215</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Transaktionskosten	-13	0	-13
Pauschale Verwaltungskommission (3)	-166'240	-1'264'094	-1'304'809
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") (4)	-6'776	-65'381	-65'665
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-149	-4'688	-4'371
Zinsaufwendungen aus Swaps, netto	-47'100	0	-47'100
Sonstige Aufwendungen	0	-3'281	-2'956
<b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>	<b>-220'278</b>	<b>-1'337'444</b>	<b>-1'424'913</b>
<b>ERTRAGSAUSGLEICH</b>	<b>-9'395</b>	<b>1'161'009</b>	<b>1'036'326</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>	<b>102'279</b>	<b>15'593'814</b>	<b>14'147'628</b>
Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren	-623'370	6'306'317	5'056'730
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen	-254'518	0	-254'518
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften	425'186	8'176	432'550
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften	-9'116	0	-9'116
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	-66'943	-1'581'758	-1'491'632
<b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>	<b>-426'483</b>	<b>20'326'549</b>	<b>17'881'641</b>
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES</b>			
- aus Wertpapieren	1'101'423	24'810'880	23'448'582
- aus Swaps	0	0	0
- aus Termingeschäften	0	0	0
- aus Devisentermingeschäften	-209'670	0	-209'670
- aus Optionen	0	0	0
<b>NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>465'270</b>	<b>45'137'429</b>	<b>41'120'553</b>
Zeichnung von Anteilen (2)	84'750	166'179'853	149'762'944
Rücknahme von Anteilen (2)	-2'866'504	-53'089'458	-50'684'179
Ausschüttungen	0	0	0
Ertragsausgleich	9'395	-1'161'009	-1'036'326
Bewertungsdifferenz (2)			-9'745'488
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>14'844'064</b>	<b>638'325'501</b>	<b>589'783'843</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## 6 Statistik

### Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets - USD

	Klasse	Y	Y-1	Y-2
Nettovermögen		638'325'501.03	482'291'447.00	398'491'884.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	148.08	139.87	153.96
Nettovermögenswert pro Anteil	BT	127.78	119.76	130.81
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	168.16	157.12	171.07
Nettovermögenswert pro Anteil	DT EUR	100.70	0.00	0.00
Nettovermögenswert pro Anteil	GT	134.58	125.56	136.50
Nettovermögenswert pro Anteil	MT	109.34	101.24	109.23
Nettovermögenswert pro Anteil	NT	131.12	121.36	130.89
Nettovermögenswert pro Anteil	ST	107'511.11	0.00	0.00
TER pro Anteil	AT	2.05		
TER pro Anteil	BT	1.28		
TER pro Anteil	DT	0.96		
TER pro Anteil	DT EUR	0.96		
TER pro Anteil	GT	0.81		
TER pro Anteil	MT	0.05		
TER pro Anteil	NT	0.01		
TER pro Anteil	ST	0.01		

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

	Klasse	Y	Y-1	Y-2
Nettovermögen		14'844'063.85	17'164'091.00	21'221'635.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	98.51	95.35	105.86
Nettovermögenswert pro Anteil	BT	102.63	98.95	109.42
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	105.57	101.59	112.13
TER pro Anteil	AT	1.15		
TER pro Anteil	BT	0.74		
TER pro Anteil	DT	0.56		

Klassen ohne Währung in der Bezeichnung sind immer in Portfoliowährung.

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

Wertpapierbestand zum 31.03.2024 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>AE</b>						
AEA000201011	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2'888'329	AED	6'872'031	6'606'929	1.04
				<b>6'872'031</b>	<b>6'606'929</b>	<b>1.04</b>
<b>AR</b>						
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	3'276	USD	4'555'931	4'953'181	0.78
				<b>4'555'931</b>	<b>4'953'181</b>	<b>0.78</b>
<b>BR</b>						
BRWEGEACNOR0	WEG SA	957'547	BRL	6'805'762	7'307'548	1.14
BRSBSPACNOR5	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	234'069	BRL	2'760'371	3'960'733	0.62
BRHYPEACNOR0	HYPERA SA	1'435'709	BRL	10'844'128	9'445'096	1.48
BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A.	859'465	BRL	7'167'310	9'721'791	1.52
				<b>27'577'572</b>	<b>30'435'167</b>	<b>4.76</b>
<b>CN</b>						
KYG9830F1063	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	5'520'000	HKD	10'540'420	8'943'212	1.40
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	848'101	HKD	36'433'548	32'920'811	5.17
KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A	207'094	HKD	5'775'739	2'855'119	0.45
KYG596691041	MEITUAN-CLASS B	458'152	HKD	10'744'358	5'666'568	0.89
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	215'638	HKD	3'450'202	2'829'638	0.44
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2'445'188	HKD	30'972'207	21'947'940	3.44
HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	10'208'000	HKD	10'543'245	11'829'956	1.85
CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H	2'834'000	HKD	9'295'676	8'817'267	1.38
CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	271'942	CNY	8'598'730	7'070'852	1.11
CNE100001QQ5	MIDEA GROUP CO LTD-A	750'000	CNY	6'538'328	6'671'120	1.05
CNE100001FR6	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	1'302'382	CNY	5'614'760	3'517'673	0.55
CNE1000018M7	SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	355'314	CNY	4'806'565	5'050'466	0.79
CNE100000FN7	SINOPHARM GROUP CO-H	3'769'200	HKD	10'110'521	9'656'033	1.51
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3'100'371	HKD	17'384'761	13'092'432	2.05
CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	23'784'000	HKD	14'917'909	14'343'729	2.25
CNE000001G38	NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	3'330'267	CNY	9'351'422	11'058'997	1.73
				<b>195'078'391</b>	<b>166'271'812</b>	<b>26.06</b>
<b>GB</b>						
GB00BMWC6P49	MONDI PLC	663'251	GBP	13'474'585	11'692'222	1.83
GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC	75'527	GBP	1'926'309	1'945'399	0.30
				<b>15'400'894</b>	<b>13'637'622</b>	<b>2.13</b>
<b>ID</b>						
ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	43'288'748	IDR	10'880'644	9'473'868	1.48
ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	22'598'370	IDR	6'992'185	8'622'939	1.35
ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	17'624'378	IDR	5'917'617	8'058'879	1.26
				<b>23'790'446</b>	<b>26'155'686</b>	<b>4.09</b>
<b>IN</b>						
INE878B01027	KEI INDUSTRIES LTD	187'138	INR	7'142'255	7'763'078	1.22

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
INE848E01016	NHPC LTD	7'403'240	INR	6'558'888	7'962'240	1.25
INE758T01015	ZOMATO LTD	4'444'143	INR	8'694'901	9'703'289	1.52
INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3'347'683	INR	8'366'941	11'114'458	1.74
INE742F01042	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	377'372	INR	6'032'900	6'071'481	0.95
INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD	699'557	INR	10'166'393	10'305'157	1.61
INE238A01034	AXIS BANK LTD	942'735	INR	11'654'606	11'836'962	1.85
INE176B01034	HAVELLS INDIA LTD	330'243	INR	5'504'562	5'998'840	0.94
INE090A01021	ICICI BANK LTD	838'222	INR	10'490'462	10'988'019	1.72
INE062A01020	STATE BANK OF INDIA	510'311	INR	4'864'068	4'603'370	0.72
INE030A01027	HINDUSTAN UNILEVER LTD	307'614	INR	9'358'747	8'351'619	1.31
INE009A01021	INFOSYS LTD	470'095	INR	8'297'479	8'443'703	1.32
				<b>97'132'203</b>	<b>103'142'215</b>	<b>16.15</b>
	<b>JO</b>					
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	213'247	GBP	5'477'331	5'168'137	0.81
				<b>5'477'331</b>	<b>5'168'137</b>	<b>0.81</b>
	<b>KR</b>					
KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC	239'753	KRW	9'845'390	12'519'624	1.96
KR7021240007	COWAY CO LTD	109'211	KRW	4'663'438	4'567'165	0.72
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD	39'349	KRW	7'668'302	7'643'236	1.20
KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	273'546	KRW	11'269'444	13'654'366	2.14
KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	424'939	KRW	21'815'666	25'504'091	4.01
KR7005830005	DB INSURANCE CO LTD	126'493	KRW	7'245'348	9'048'252	1.42
KR7000660001	SK HYNIX INC	127'899	KRW	12'544'199	16'929'602	2.65
				<b>75'051'786</b>	<b>89'866'335</b>	<b>14.10</b>
	<b>MX</b>					
MXP370711014	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	1'139'542	MXN	7'488'894	12'091'448	1.89
MX01WA000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	2'369'668	MXN	9'811'539	9'551'808	1.50
				<b>17'300'433</b>	<b>21'643'256</b>	<b>3.39</b>
	<b>PE</b>					
BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	60'257	USD	8'085'422	10'209'344	1.60
				<b>8'085'422</b>	<b>10'209'344</b>	<b>1.60</b>
	<b>PL</b>					
PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	315'455	PLN	2'272'240	3'861'165	0.60
				<b>2'272'240</b>	<b>3'861'165</b>	<b>0.60</b>
	<b>TW</b>					
TW0006669005	WIWYNN CORP	117'000	TWD	7'252'696	8'006'311	1.25
TW0006409006	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	122'000	TWD	6'175'448	6'289'937	0.99
TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	11'142'067	TWD	8'412'214	11'280'108	1.77
TW0002383007	ELITE MATERIAL CO LTD	391'890	TWD	4'054'205	4'934'825	0.77
TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP	429'000	TWD	7'205'691	6'146'093	0.96
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2'532'000	TWD	43'173'884	60'840'466	9.54
TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC	1'115'000	TWD	9'729'179	11'932'678	1.87
				<b>86'003'317</b>	<b>109'430'418</b>	<b>17.15</b>
	<b>US</b>					
KYG114741062	BIZLINK HOLDING INC	1'130'131	TWD	9'542'303	9'075'371	1.42
				<b>9'542'303</b>	<b>9'075'371</b>	<b>1.42</b>
	<b>ZA</b>					
ZAE000200457	MR PRICE GROUP LTD	677'432	ZAR	6'051'995	6'217'940	0.97

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
ZAE000134854	CLICKS GROUP LTD	499'210	ZAR	7'543'741	7'806'249	1.22
ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	444'693	ZAR	4'346'487	4'350'119	0.68
ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	590'408	ZAR	5'633'518	6'839'988	1.07
				<b>23'575'741</b>	<b>25'214'295</b>	<b>3.94</b>
<b>Summe - Aktien</b>					<b>625'670'932</b>	
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>625'670'932</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>625'670'932</b>	<b>98.02</b>



## 8 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand zum 31.03.2024 (Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>AU</b>						
AU000000SUN6	SUNCORP GROUP LTD	6'382	AUD	48'213	61'428	0.41
				<b>48'213</b>	<b>61'428</b>	<b>0.41</b>
<b>CA</b>						
US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC	59	USD	23'286	20'760	0.14
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	852	CAD	38'871	31'473	0.21
CA6330671034	NATIONAL BANK OF CANADA	583	CAD	41'948	44'259	0.30
CA46579R1047	IVANHOE MINES LTD-CL A	2'669	CAD	25'740	28'707	0.19
				<b>129'844</b>	<b>125'199</b>	<b>0.84</b>
<b>CH</b>						
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	223	CHF	14'112	14'127	0.09
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	408	CHF	30'934	35'251	0.24
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	201	CHF	27'879	28'944	0.19
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	528	CHF	34'811	35'323	0.24
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	84	CHF	36'277	37'145	0.25
CH0435377954	SIG GROUP AG	2'737	CHF	62'871	54'740	0.37
CH0432492467	ALCON INC	1'185	CHF	84'308	88'567	0.59
CH0418792922	SIKA AG-REG	386	CHF	107'050	103'680	0.70
CH0311864901	VAT GROUP AG	99	CHF	35'394	46'263	0.31
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-REG	223	CHF	18'641	13'335	0.09
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	5'255	CHF	125'126	145'774	0.98
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	842	CHF	103'188	115'775	0.78
CH0038863350	NESTLE SA-REG	3'110	CHF	353'546	297'783	2.00
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	413	CHF	32'013	33'354	0.22
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	176	CHF	47'506	44'176	0.30
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	65	CHF	67'147	83'720	0.56
CH0022427626	LEM HOLDING SA-REG	15	CHF	28'853	25'590	0.17
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	97	CHF	51'200	61'323	0.41
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	50	CHF	35'266	46'050	0.31
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	196	CHF	107'946	105'879	0.71
CH0013396012	SKAN GROUP AG	269	CHF	21'627	22'892	0.15
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	144	CHF	37'991	37'598	0.25
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	138	CHF	12'051	8'898	0.06
CH0012221716	ABB LTD-REG	2'307	CHF	73'224	96'640	0.65
CH0012214059	HOLCIM LTD	302	CHF	15'153	24'661	0.17
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	123	CHF	42'393	45'977	0.31
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	868	CHF	270'046	199'380	1.34
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	2'674	CHF	209'011	233'627	1.57
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	306	CHF	124'094	148'808	1.00
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	19	CHF	63'290	76'304	0.51
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	8	CHF	22'782	24'000	0.16
				<b>2'295'731</b>	<b>2'335'585</b>	<b>15.68</b>

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>DE</b>						
DE000ENAG999	E.ON SE	3'113	EUR	34'812	39'018	0.26
DE000A1DAH00	BRENTAG SE	160	EUR	12'063	12'152	0.08
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	208	EUR	40'057	56'208	0.38
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	471	EUR	66'272	81'077	0.54
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG	182	EUR	6'277	5'579	0.04
				<b>159'480</b>	<b>194'035</b>	<b>1.30</b>
<b>DK</b>						
DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B	693	DKK	42'243	79'649	0.54
DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1'293	DKK	31'975	32'545	0.22
				<b>74'218</b>	<b>112'193</b>	<b>0.76</b>
<b>FR</b>						
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	309	EUR	45'657	63'017	0.42
FR0000120644	DANONE	800	EUR	44'020	46'606	0.31
				<b>89'676</b>	<b>109'623</b>	<b>0.73</b>
<b>GB</b>						
IE00BDVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC	205	USD	12'089	13'922	0.09
GB00BM8PJY71	NATWEST GROUP PLC	6'232	GBP	17'925	18'826	0.13
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	1'341	EUR	62'365	60'658	0.41
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	178	GBP	20'994	21'626	0.15
				<b>113'373</b>	<b>115'033</b>	<b>0.78</b>
<b>IE</b>						
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	153	USD	45'404	47'765	0.32
				<b>45'404</b>	<b>47'765</b>	<b>0.32</b>
<b>IT</b>						
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	886	EUR	31'902	41'705	0.28
				<b>31'902</b>	<b>41'705</b>	<b>0.28</b>
<b>JP</b>						
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	1'000	JPY	18'066	28'120	0.19
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	1'300	JPY	49'996	68'330	0.46
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD	300	JPY	42'618	70'094	0.47
JP3435000009	SONY GROUP CORP	600	JPY	61'603	46'170	0.31
JP3201200007	OLYMPUS CORP	1'500	JPY	19'361	19'403	0.13
JP3200450009	ORIX CORP	2'000	JPY	39'030	39'255	0.26
				<b>230'675</b>	<b>271'372</b>	<b>1.82</b>
<b>LU</b>						
FR0014000MR3	EUROFINS SCIENTIFIC	459	EUR	36'934	26'379	0.18
				<b>36'934</b>	<b>26'379</b>	<b>0.18</b>
<b>NL</b>						
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1'147	EUR	34'176	30'928	0.21
NL0010273215	ASML HOLDING NV	64	EUR	42'581	55'545	0.37
				<b>76'756</b>	<b>86'473</b>	<b>0.58</b>
<b>SE</b>						
US0528001094	AUTOLIV INC	357	USD	30'459	38'724	0.26
SE0020050417	BOLIDEN AB	554	SEK	21'464	13'872	0.09
				<b>51'923</b>	<b>52'596</b>	<b>0.35</b>
<b>SG</b>						

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	5'100	SGD	41'341	45'915	0.31
				<b>41'341</b>	<b>45'915</b>	<b>0.31</b>
	<b>US</b>					
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	297	USD	61'685	74'656	0.50
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	214	USD	54'979	80'571	0.54
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	179	USD	72'287	79'758	0.54
US9113631090	UNITED RENTALS INC	94	USD	31'605	61'053	0.41
US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY	144	USD	27'029	33'945	0.23
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	136	USD	69'243	71'195	0.48
US88160R1014	TESLA INC	80	USD	18'795	12'667	0.09
US8725901040	T-MOBILE US INC	276	USD	37'191	40'575	0.27
US8716071076	SYNOPSIS INC	119	USD	47'276	61'255	0.41
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	144	USD	55'452	55'181	0.37
US6907421019	OWENS CORNING	409	USD	34'027	61'447	0.41
US67066G1040	NVIDIA CORP	247	USD	73'463	201'018	1.35
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	704	USD	45'037	74'753	0.50
US5949181045	MICROSOFT CORP	620	USD	164'075	234'944	1.58
US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS	239	USD	35'387	44'341	0.30
US5486611073	LOWE'S COS INC	125	USD	24'217	28'679	0.19
US5324571083	ELI LILLY & CO	135	USD	45'586	94'596	0.64
US5018892084	LKQ CORP	432	USD	20'003	20'782	0.14
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	361	USD	45'951	42'059	0.28
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	156	USD	23'845	21'973	0.15
US4364401012	HOLOGIC INC	171	USD	11'143	12'007	0.08
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	509	USD	34'901	33'582	0.23
US34959E1091	FORTINET INC	563	USD	28'749	34'640	0.23
US3364331070	FIRST SOLAR INC	350	USD	42'871	53'213	0.36
US29261A1007	ENCOMPASS HEALTH CORP	558	USD	33'101	41'504	0.28
US23331A1097	DR HORTON INC	296	USD	38'363	43'870	0.29
US21874C1027	CORE & MAIN INC-CLASS A	1'277	USD	48'001	65'849	0.44
US15135B1017	CENTENE CORP	296	USD	18'424	20'923	0.14
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	589	USD	22'698	30'839	0.21
US11135F1012	BROADCOM INC	47	USD	47'721	56'108	0.38
US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	834	USD	37'108	43'283	0.29
US0476491081	ATKORE INC	378	USD	38'189	64'811	0.44
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	286	USD	33'931	53'125	0.36
US0378331005	APPLE INC	974	USD	140'149	150'436	1.01
US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC	65	USD	26'546	30'358	0.20
US0304201033	AMERICAN WATER WORKS CO INC	192	USD	26'867	21'134	0.14
US0231351067	AMAZON.COM INC	743	USD	99'721	120'714	0.81
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	824	USD	98'869	112'017	0.75
US0126531013	ALBEMARLE CORP	109	USD	20'379	12'934	0.09
US00724F1012	ADOBE INC	69	USD	26'809	31'360	0.21
US0010551028	AFLAC INC	451	USD	26'857	34'878	0.23
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	240	USD	37'798	67'591	0.45
IE00059YS762	LINDE PLC	212	USD	65'241	88'661	0.60
				<b>1'991'567</b>	<b>2'619'287</b>	<b>17.60</b>
<b>Summe - Aktien</b>					<b>6'244'589</b>	
<b>Anleihen</b>						

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>AU</b>						
XS2342206591	WSTP 0.766 05/13/31	100'000	EUR	102'875	90'230	0.61
AU35G0002579	TCV 2 09/17/35	400'000	AUD	177'375	176'043	1.18
				<b>280'251</b>	<b>266'272</b>	<b>1.79</b>
<b>CA</b>						
CA135087D358	CAN 2 3/4 12/01/48	150'000	CAD	128'919	89'272	0.60
				<b>128'919</b>	<b>89'272</b>	<b>0.60</b>
<b>CL</b>						
XS2369244087	CHILE 0.1 01/26/27	200'000	EUR	187'512	176'932	1.19
				<b>187'512</b>	<b>176'932</b>	<b>1.19</b>
<b>DE</b>						
US515110BP87	RENTEN 2 3/8 06/10/25	450'000	USD	452'124	392'904	2.64
US500769GQ12	KFW 2 05/02/25	300'000	USD	291'674	261'544	1.76
US500769CG75	KFW 2.6 06/20/37	50'000'000	JPY	511'860	367'561	2.47
DE0001102507	DBR 0 08/15/30	100'000	EUR	83'512	84'549	0.57
DE0001102432	DBR 1 1/4 08/15/48	99'405	EUR	151'813	75'597	0.51
				<b>1'490'983</b>	<b>1'182'155</b>	<b>7.95</b>
<b>DK</b>						
DK0009923807	DGB 0 1/2 11/15/29	1'000'000	DKK	118'306	118'525	0.80
				<b>118'306</b>	<b>118'525</b>	<b>0.80</b>
<b>FR</b>						
FR001400F6X7	SOGRPR 3 1/2 05/25/43 EMTN	200'000	EUR	188'641	193'901	1.30
				<b>188'641</b>	<b>193'901</b>	<b>1.30</b>
<b>GB</b>						
XS2333299324	IFFIM 1 04/21/26 GMTN	100'000	USD	90'294	83'345	0.56
XS0222383027	GSK 4 06/16/25 EMTN	200'000	EUR	251'508	195'690	1.31
US046353AX64	AZN 2 1/8 08/06/50	100'000	USD	57'341	53'437	0.36
AU3CB0251239	LLOYDS 4 03/07/25 MTN	100'000	AUD	73'130	58'178	0.39
				<b>472'274</b>	<b>390'650</b>	<b>2.62</b>
<b>IS</b>						
XS2788435050	ICELND 3 1/2 03/21/34	100'000	EUR	98'178	99'011	0.67
				<b>98'178</b>	<b>99'011</b>	<b>0.67</b>
<b>JP</b>						
XS0241265445	EJRAIL 4 1/2 01/25/36	200'000	GBP	333'505	217'966	1.46
				<b>333'505</b>	<b>217'966</b>	<b>1.46</b>
<b>NL</b>						
XS2428716000	DLR 1 3/8 07/18/32	100'000	EUR	78'579	78'929	0.53
XS2199719233	BNG 0 1/8 07/09/35	250'000	EUR	262'802	179'264	1.20
				<b>341'380</b>	<b>258'193</b>	<b>1.73</b>
<b>NO</b>						
XS2432567555	DNBNO 0 3/8 01/18/28 EMTN	200'000	EUR	203'608	178'930	1.20
XS2189767515	KBN 1 1/8 06/14/30 REGS	204'000	USD	184'125	150'360	1.01
				<b>387'733</b>	<b>329'290</b>	<b>2.21</b>
<b>NZ</b>						
XS2343772724	ASBBNK 0 1/4 05/21/31 EMTN	100'000	EUR	84'129	79'343	0.53
				<b>84'129</b>	<b>79'343</b>	<b>0.53</b>

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>SE</b>						
XS2474788929	KOMINS 2 3/4 03/01/25 REGS	300'000	USD	253'545	264'206	1.77
				<b>253'545</b>	<b>264'206</b>	<b>1.77</b>
<b>SG</b>						
XS2310058891	DBSSP 1.822 03/10/31 GMTN	300'000	USD	277'004	251'312	1.69
				<b>277'004</b>	<b>251'312</b>	<b>1.69</b>
<b>US</b>						
XS2439004685	PLD 1 1/2 02/08/34	100'000	EUR	76'184	79'484	0.53
XS2348234936	BAC 1.667 06/02/29 EMTN	120'000	GBP	152'953	120'104	0.81
XS0291949120	T 5 1/2 03/15/27	150'000	GBP	230'172	172'699	1.16
US94973VBF31	ELV 5.1 01/15/44	200'000	USD	243'578	171'758	1.15
US92826CAL63	V 1.9 04/15/27	350'000	USD	343'666	291'362	1.96
US92343VVGK44	VZ 3.4 03/22/41	450'000	USD	430'015	317'151	2.13
US883556CL42	TMO 2 10/15/31	100'000	USD	76'901	74'208	0.50
US713448EP96	PEP 2 7/8 10/15/49	200'000	USD	136'920	125'685	0.84
US594918BR43	MSFT 2.4 08/08/26	150'000	USD	151'737	128'262	0.86
US594918BD56	MSFT 3 3/4 02/12/45	450'000	USD	371'913	353'812	2.38
US532457BY33	LLY 2 1/4 05/15/50	100'000	USD	60'755	55'207	0.37
US46647PBH82	JPM 2.005 03/13/26	100'000	USD	83'670	87'090	0.59
US172967MD09	C 4.65 07/23/48	100'000	USD	101'281	81'545	0.55
US09247XAQ43	BLK 2.4 04/30/30	200'000	USD	157'100	157'945	1.06
US04636NAE31	AZN 1 3/4 05/28/28	100'000	USD	81'191	79'987	0.54
US02079KAF49	GOOGL 2.05 08/15/50	200'000	USD	112'669	107'544	0.72
US001055AY85	AFL 4 3/4 01/15/49	100'000	USD	88'757	82'659	0.56
				<b>2'899'462</b>	<b>2'486'500</b>	<b>16.71</b>
<b>XS</b>						
XS2707161308	IBRD 2 1/2 01/13/31 EMTN	1'000'000	CNY	123'413	123'083	0.83
XS2332164966	EIB 2.7 04/22/24 EMTN	1'000'000	CNY	143'876	123'985	0.83
XS2288938546	EBRD 2 01/21/25 GMTN	1'000'000	CNY	140'889	123'199	0.83
XS0307424274	ASIA 2.35 06/21/27 GMTN	30'000'000	JPY	288'137	191'176	1.28
XS0282506657	EIB 2.15 01/18/27	20'000'000	JPY	189'193	125'772	0.84
US4581X0BX51	IADB 3.2 08/07/42	100'000	USD	67'820	73'728	0.50
EU000A3K4DD8	EU 1 07/06/32 NGEU	100'000	EUR	85'731	84'874	0.57
				<b>1'039'060</b>	<b>845'816</b>	<b>5.68</b>
<b>Summe - Anleihen</b>					<b>7'249'343</b>	
<b>Optionen</b>						
<b>CH</b>						
DE000F0AAXZ2	SMI 09/20/24 P10100	60	CHF	10'113	2'904	0.02
DE000C6Y5YX7	SMI 06/21/24 P10000	60	CHF	12'411	672	0.00
DE000C4SKJF9	SMI 12/20/24 P10600	60	CHF	10'341	9'342	0.06
				<b>32'866</b>	<b>12'918</b>	<b>0.08</b>
<b>DE</b>						
DE000C6XN810	SX5E 09/20/24 P4000	60	EUR	4'956	1'220	0.01
DE000C6EXLQ0	SX5E 06/21/24 P3900	30	EUR	3'352	163	0.00
DE000C4R8V00	SX5E 12/20/24 P4500	50	EUR	5'242	4'280	0.03
				<b>13'550</b>	<b>5'663</b>	<b>0.04</b>
<b>JP</b>						

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
	NKY 12/13/24 P35500	1'000	JPY	7'573	5'862	0.04
	NKY 06/14/24 P29000	1'000	JPY	5'941	173	0.00
				<b>13'515</b>	<b>6'035</b>	<b>0.04</b>
	<b>US</b>					
	SPX 12/20/24 P4650	200	USD	16'685	13'482	0.09
	SPX 09/20/24 P4225	200	USD	13'445	4'125	0.03
	SPX 06/21/24 P4050	100	USD	8'279	477	0.00
				<b>38'409</b>	<b>18'084</b>	<b>0.12</b>
	<b>Summe - Optionen</b>				<b>42'700</b>	
	<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>13'536'633</b>	
	<b>Anlagefonds</b>					
	<b>LU</b>					
LU1877924016	SWC (LU) BF Sustainable Global Credit NT	8'641	CHF	1'003'881	882'773	5.94
LU0866272569	SWC (LU) EF Sustainable Emerging Markets NT	2'810	USD	373'739	331'854	2.23
				<b>1'377'620</b>	<b>1'214'626</b>	<b>8.17</b>
	<b>Summe - Anlagefonds</b>				<b>1'214'626</b>	
	<b>Summe - Anlagefonds</b>				<b>1'214'626</b>	
	<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>14'751'259</b>	<b>99.09</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

---

CNY	1.00 = CHF	0.12405653
USD	1.00 = CHF	0.90070000
CAD	1.00 = CHF	0.66558286
EUR	1.00 = CHF	0.97275172
TWD	1.00 = CHF	0.02814379
ZAR	1.00 = CHF	0.04756486
AED	1.00 = CHF	0.24527531
AUD	1.00 = CHF	0.58761668
SEK	100.00 = CHF	8.42358300
DKK	100.00 = CHF	13.04133800
JPY	100.00 = CHF	0.59513000
GBP	1.00 = CHF	1.13780928
HKD	100.00 = CHF	11.50841100
MXN	1.00 = CHF	0.05418804
KRW	1.00 = CHF	0.00066904
PLN	1.00 = CHF	0.22586672
BRL	1.00 = CHF	0.17994027
IDR	1.00 = CHF	0.00005681
INR	1.00 = CHF	0.01079944
SGD	1.00 = CHF	0.66738293
ILS	1.00 = CHF	0.24584437

---

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

Bewertungsgrundsätze:

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

Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

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

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

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

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

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

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

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

i) 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 Anteilsklassen 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	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

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 Anteilklassen A, B, C und M und in Höhe von 0,01% p.a. für die Anteile der Anteilklassen 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' angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

## Erläuterung 5: Total Expense Ratio (TER)

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

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

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

## Erläuterung 6: Angaben über Devisentermingeschäfte

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

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
CHF	488'568.49	CNY	4'000'000.00	4.6.2024	-5'506.28
CHF	798'074.22	JPY	135'000'000.00	4.6.2024	-7'575.51
USD	250'000.00	CHF	222'925.90	4.6.2024	614.97
CHF	160'828.50	CAD	250'000.00	4.6.2024	-4'493.89
CHF	4'872'761.60	USD	5'600'000.00	4.6.2024	-134'229.62
CHF	114'508.92	DKK	900'000.00	4.6.2024	-2'386.16
CHF	1'897'248.30	EUR	2'000'000.00	4.6.2024	-39'213.49
CHF	551'860.50	GBP	500'000.00	4.6.2024	-13'018.95
CNY	1'000'000.00	CHF	122'202.92	4.6.2024	1'315.93
CHF	199'351.60	AUD	350'000.00	4.6.2024	-5'176.89

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

## Erläuterung 7: Angaben über Termingeschäfte

In der Berichtsperiode nicht relevant.

## Erläuterung 8: Eventualverpflichtungen aus Optionen

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

Währung	Put/Call	Strike	Anzahl Kontrakte	Fälligkeit	Bezeichnung	Marktwert
USD	Put	4'650.00	2	20.12.2024	S&P 500 PR	13'481.68
EUR	Put	4'500.00	5	20.12.2024	EURO STOXX 50 PR (Not Licensed)	4'280.11
CHF	Put	10'600.00	6	20.12.2024	Swiss Market Index SMI PR	9'342.00
JPY	Put	35'500.00	1	13.12.2024	Nikkei 225 PR	5'862.03
USD	Put	4'225.00	2	20.09.2024	S&P 500 PR	4'125.21
EUR	Put	3'900.00	3	21.06.2024	EURO STOXX 50 PR (Not Licensed)	163.42
EUR	Put	4'000.00	6	20.09.2024	EURO STOXX 50 PR (Not Licensed)	1'219.83
JPY	Put	29'000.00	1	14.06.2024	Nikkei 225 PR	172.59
USD	Put	4'050.00	1	21.06.2024	S&P 500 PR	477.37
CHF	Put	10'000.00	6	21.06.2024	Swiss Market Index SMI PR	672.00
CHF	Put	10'100.00	6	20.09.2024	Swiss Market Index SMI PR	2'904.00

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

Währung	Nominal	Bezeichnung	Währung	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
Verkauf	(1'000'000)	IRS Floating Leg - USD-SOFR-COMPOUND	USD	-900'700.00
Kauf	1'000'000	IRS Fix Leg 4.14334% p.a USD	USD	902'614.07

## 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.lu](http://www.swisscanto.lu)) 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 Sustainable Protection	CHF	2'977.47
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	USD	1'523'457.43

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)**

Kein Securities Lending vorhanden.

## **Erläuterung 14: Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds**

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

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

Zielfonds	Marktwert (in CHF)
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	882'772.61
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	331'853.61

## **Erläuterung 15: Zusätzliche Informationen**

Auflegung neuer Anteilklasse

Die folgende Anteilsklassen waren während der Geschäftsperiode aufgelegt:

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets ST: 18. April 2023 aktiviert.

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets DT EUR: 04. März 2024 aktiviert.

## **Erläuterung 16: Wichtige Ereignisse**

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Einrichtungen und Personen in Russland. Nach den von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Militäroperationen gegen die Ukraine wurden mögliche weitere Sanktionen angekündigt.

Aufgrund der zunehmenden geopolitischen Spannungen kam es seit Februar 2022 zu einem erheblichen Anstieg der Volatilität an den Wertpapier- und Devisenmärkten sowie zu einer deutlichen Abwertung des Rubels gegenüber dem US-Dollar und dem Euro. Es wird erwartet, dass diese Ereignisse die Aktivitäten russischer Unternehmen in verschiedenen Wirtschaftssektoren beeinträchtigen können.

Das Unternehmen betrachtet diese Ereignisse als nicht zu berücksichtigende Ereignisse nach dem Berichtszeitraum. Obwohl zum Zeitpunkt dieses Berichts weder die Leistung der Gesellschaft noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit von den oben genannten Ereignissen beeinflusst wurden, überwacht der Verwaltungsrat weiterhin die sich entwickelnde Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage und die Ergebnisse der Gesellschaft.

## **Erläuterung 17: Nachfolgende Ereignisse**

In der Berichtsperiode nicht relevant.

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

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 Unternehmensführung 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. und delegiertes Asset Management (01.01.2023 - 31.12.2023)	18	2'573'683.84
davon fester Bestandteil		1'763'144.69
davon variabler Bestandteil*		810'539.15

\* Die Grundlage der variablen Vergütungen, welche jeweils im März des Geschäftsjahres ausbezahlt werden, beziehen sich auf das Vorjahr.

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 31.03.2024

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

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.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>X</b> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Nein</b>
<p><b>X</b> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>29.62%</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><b>X</b> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><b>X</b> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>35.02%</b></p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>  </u> % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Portfolio Manager strebte 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 91.51%.

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







mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Aus Übersichtsgründen werden die Angaben zur Performance (siehe Details am Ende des Reports) der Nachhaltigkeitsindikatoren direkt mit dem historischen Vergleich in der nächsten Frage beantwortet.

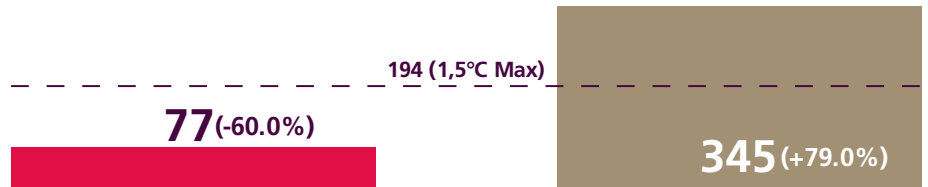
Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Bereiche zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Unternehmen mehrere Verstösse vor, sind diese in der Tabelle 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 Unternehmen.

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

Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Unternehmen Benchmark	Berichtsjahr	
				2023	2024
Portfolio	Ausschlusskriterien Total*			0%	0%
Benchmark	Ausschlusskriterien Total*			17,03%	17,63%
 Nachhaltige Waldwirtschaft	0,00%	0,33%	9	UN Global Compact Verstösse	0,00% 1,92%
*alle Ausschlusskriterien kumuliert.					
 Nachhaltige Fischerei & Fischzucht	0,00%	0,12%	5	Kernenergie	0,00% 1,23%
Gentechnik: GVO-Freisetzung	0,00%	0,05%	2	Herstellung von Alkohol (> 5% Umsatz)	0,00% 0,98%
 Förderung fossiler Energieträger	0,00%	9,74%	34	Massentierhaltung	0,00% 0,69%
Kohlereserven	0,00%	3,90%	61	Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)	0,00% 0,47%
Herstellung von Automobilen & Flugzeugen	0,00%	2,81%	28	Herstellung von Tabak & Raucherwaren	0,00% 0,47%
Betrieb von fossilen Kraftwerken	0,00%	1,91%	45	Kontroverse Waffen	0,00% 0,42%
Kohlereserven (ex. Metallproduktion)	0,00%	1,36%	34	Glücksspiel (> 5% Umsatz)	0,00% 0,12%
Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)	0,00%	0,80%	22	Ausbeuterische Kinderarbeit	0,00% 0,05%
Fluggesellschaften	0,00%	0,39%	14	Gentechnik: Humanmedizin	0,00% 0,00%
Kreuzfahrtgesellschaften	0,00%	0,01%	1	Herstellung von Pornografie	0,00% 0,00%
 Rückgang der Artenvielfalt	 Klimawandel	 Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit		Herstellung von Waffen & Munition	0,00% 0,00%

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

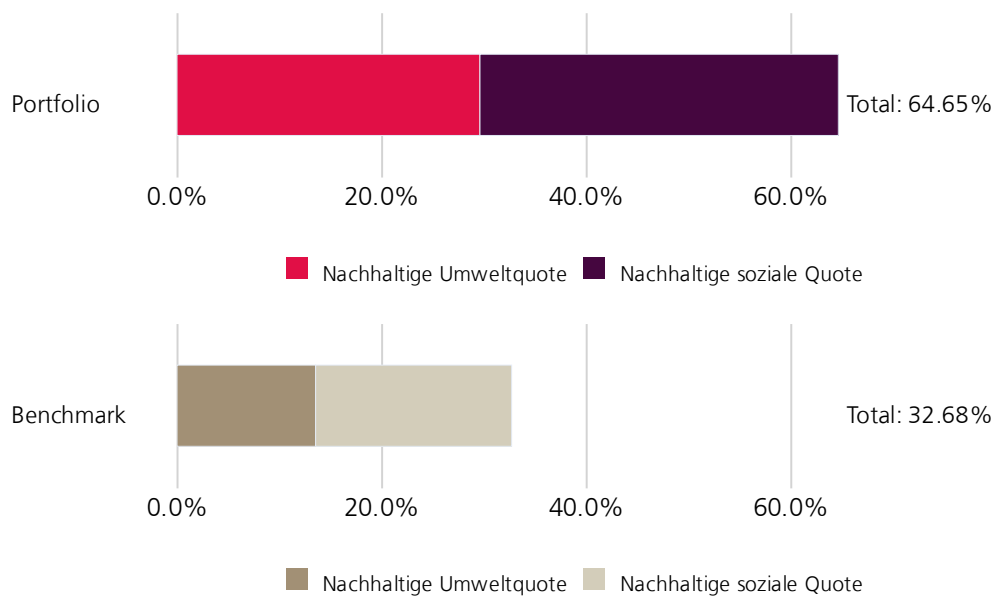
## Corporate



Im Einklang mit dem 1.5° 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° 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° Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das 1.5°-Klimaziel erfüllen. Werte bei "Erreichung Klimaziel" setzen das Portfolio und die Benchmark in Relation zum Klimaziel. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	95	77
	Reduktion Corporate	-58%	-60%
Benchmark	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	368	345
	Reduktion Corporate	65%	79%

## Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9 (2) SFDR

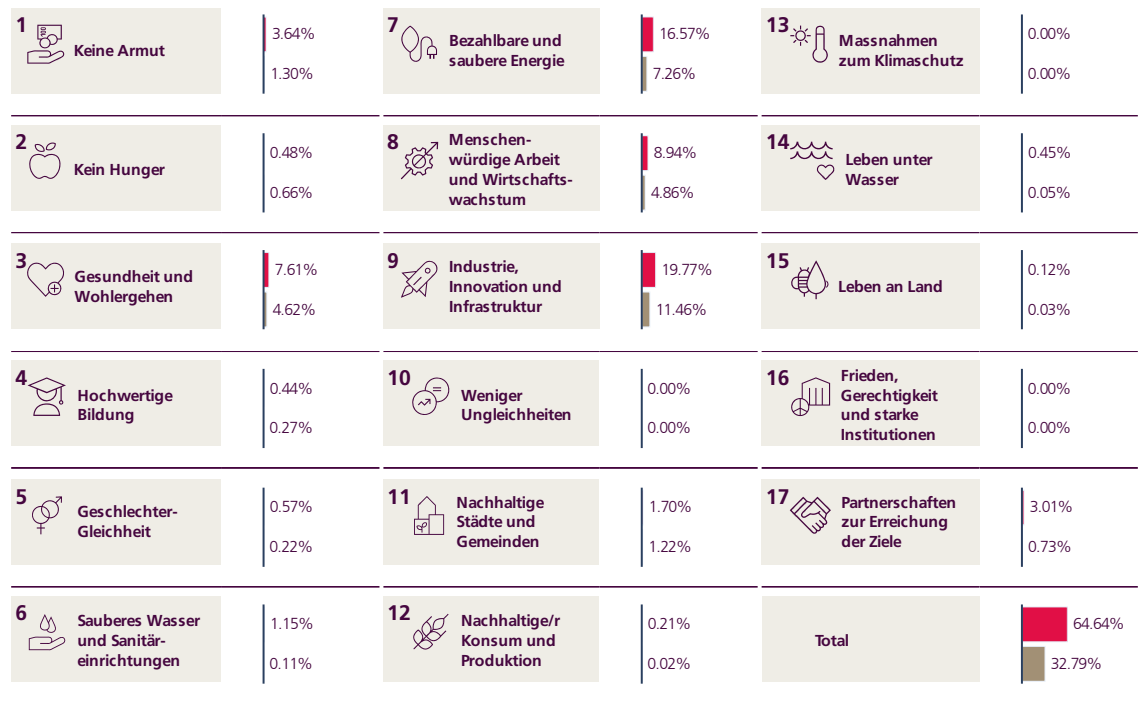


Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden "SDGs") ergebenden 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	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel	31.37%	29.62%
	Anteil sozial nachhaltige Investitionen	38.31%	35.02%
	Total nachhaltige Quote	69.67%	64.65%
Benchmark	Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel	12.71%	13.59%
	Anteil sozial nachhaltige Investitionen	19.47%	19.1%
	Total nachhaltige Quote	32.17%	32.68%



■ Portfolio
 ■ Benchmark

Aufgrund der unterschiedlichen Behandlung von Green, Social und Sustainable Bonds kann das SDG-Exposure von den prozentualen Umsätzen der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und den der Benchmark, welche im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umweltzielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind, abweichen.

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 Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Unternehmen, die das Asset Management gemäss PAI als besonders schädlich einstufte, wurden entsprechend nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt. 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. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Instrumente von Emittenten mit einem Score < 10 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

● **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 UNLeitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs) 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?

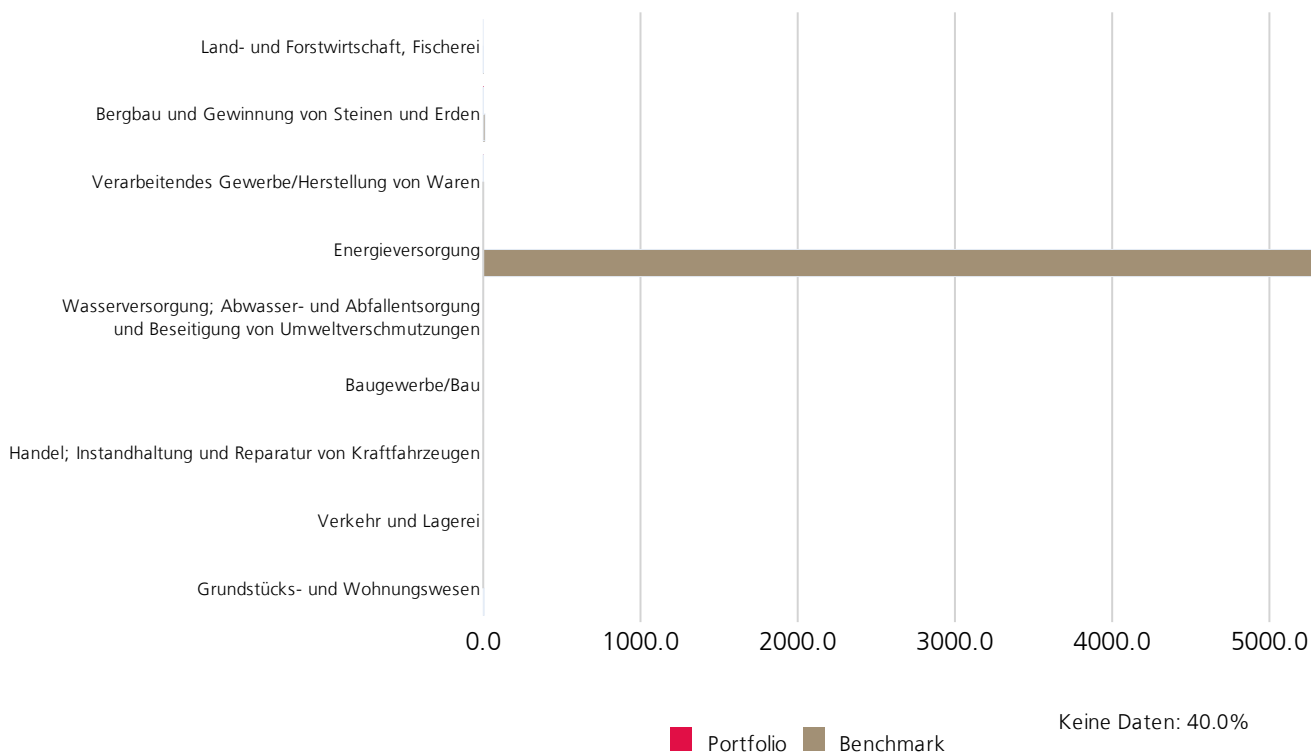
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	8543.96	97.12%	4146.61	63721.8	35045.2	
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	6709.9	97.12%	3950.92	13919.2	8047.93	
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	143290	97.12%	48870.3	332103	187961	
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	300.31	97.12%	142.56	782.49	578.22	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	98.2	97.12%	101.7	448.9	335.92	
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	1.56%	97.7%	1.01%	10.2%	7.07%	

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/undear energy sources	82.74%	55.13%	58.56%	85.23%	64.42%	
	5b. Non-renewable energy consumption	44.98%	50.18%	67.26%	47.07%	70.01%	Der Verbrauch nicht-erneuerbarer Energie umfasst den Verbrauch von Energie, die aus nicht-erneuerbaren Quellen erzeugt wird, sowie den Verbrauch von Energie aus Biomasse. Alle Zahlen zum Energieverbrauch, bei denen die Energiequelle unklar ist, sind ebenfalls in diesem Faktor enthalten.
	5c. Non-renewable energy production	0%	95.73%	0%	3.62%	2.33%	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.32	58.39%	1.02	191.4	69.48	

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	Erklärung
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	97.7%	0%	0.13%	0.1%	
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	338.35	4.78%	507.34	152.15	101.31	
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	0.18	27.26%	0	2.92	0	

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
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%	97.7%	0%	1.92%	0.9%	
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	28.57%	88.18%	27.55%	44.5%	37.76%	
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	-0.04%	2.15%	0.08%	0.35%	0.16%	
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	24.64%	96.05%	16.4%	21.86%	14.61%	
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	97.7%	0%	0%	0%	

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

Primäre Indikatoren

Umwelt							
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
15. GHG Intensität	15. GHG Intensity	0	0%	0	0	0	

Sozial							
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
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%	

Indikator	Metrik
1a	Scope-1-Treibhausgas-Emissionen
1b	Scope-2-Treibhausgas-Emissionen
1c	Scope-3-Treibhausgas-Emissionen
2.	CO2-Fussabdruck pro Mio EUR
3.	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5b	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5c	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
6.	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, 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 gewichteter Durchschnitt
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als 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.	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, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
15.	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
16a	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)
16b	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)

Das Dokument wurde von Swisscanto mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Anleger sollten beachten, dass die zuvor für 2023 berechneten und veröffentlichten Daten für dieses in 2024 veröffentlichte Dokument neu berechnet wurden. Dementsprechend kann es zu Abweichungen bei diesen in den Jahren 2023 und 2024 veröffentlichten historischen Daten kommen.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

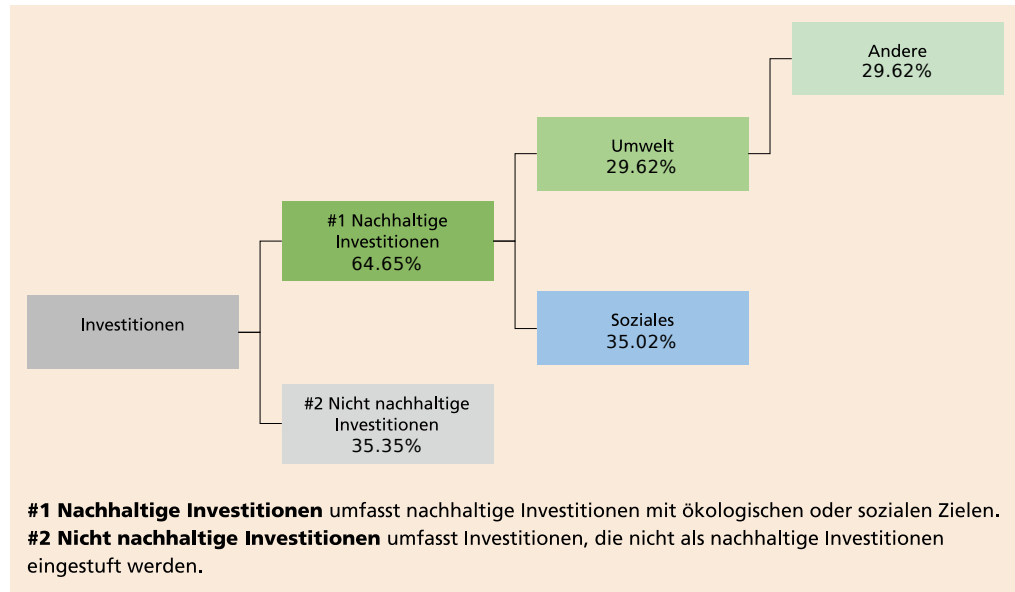
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Manufacturing	8.59%	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Information and Communication	4.62%	Cayman Islands
Alibaba Group Holding Limited	Wholesale and Retail Trade	3.81%	Cayman Islands
Samsung Electronics Co., Ltd.	Manufacturing	3.61%	South Korea
Samsung Electronics Co Ltd Pfd Non-Voting	Manufacturing	2.61%	South Korea
China Construction Bank Corporation Class H	Financial and Insurance Activities	2.33%	China
Hindustan Unilever Limited	Manufacturing	2.13%	India
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	Financial and Insurance Activities	1.98%	Mexico
KB Financial Group Inc.	Financial and Insurance Activities	1.96%	South Korea
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Class B	Information and Communication	1.89%	Indonesia
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H	Financial and Insurance Activities	1.88%	China
Mondi plc	Manufacturing	1.85%	United Kingdom
NARI Technology Co., Ltd. Class A	Information and Communication	1.83%	China
CTBC Financial Holding Company Ltd.	Financial and Insurance Activities	1.75%	Taiwan
Lenovo Group Limited	Manufacturing	1.75%	Hong Kong



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

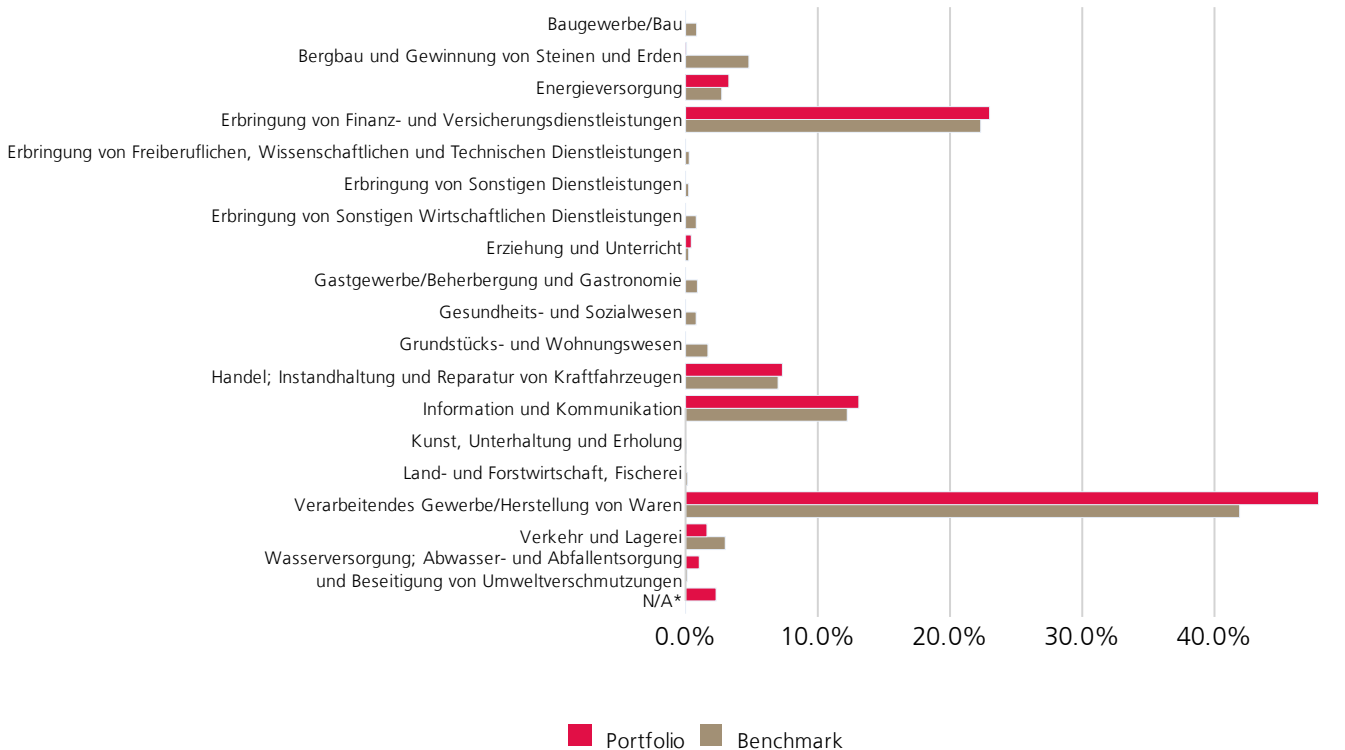
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 9(2) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

### 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?

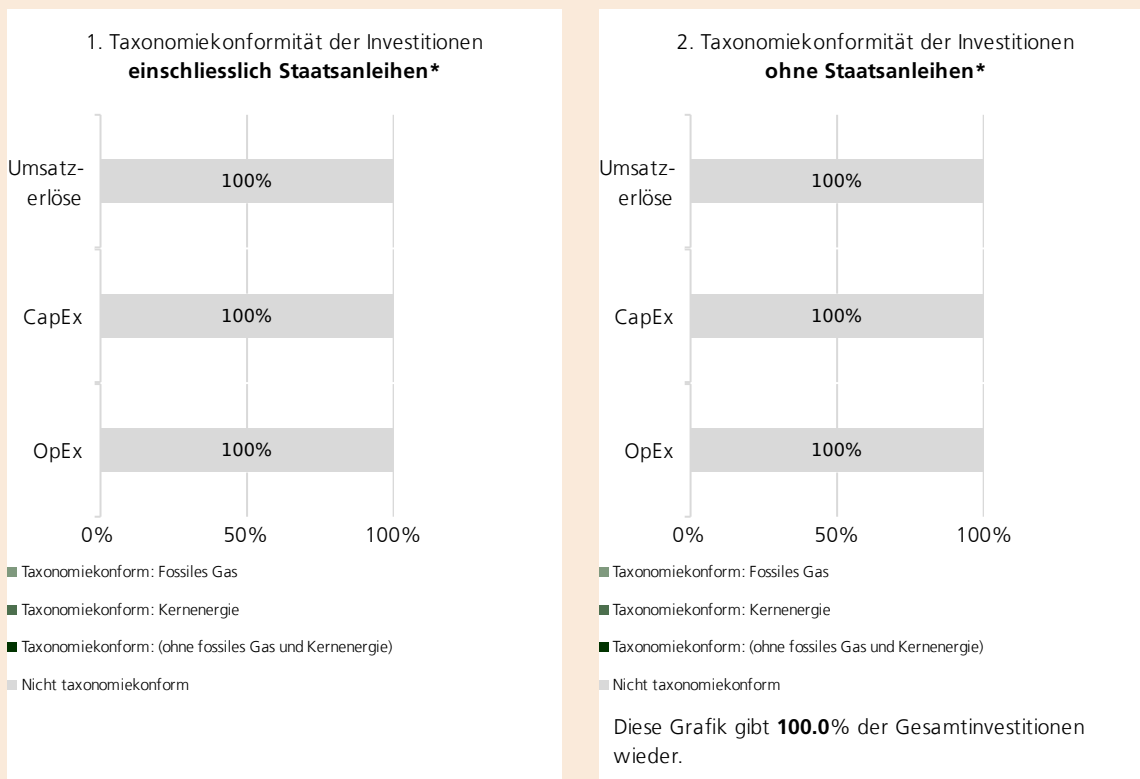
Obwohl keine Investitionen getätigt wurden, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, wird in untenstehender Grafik die Alignment der nachhaltigen Investitionen mit der EU-Taxonomie offengelegt.

**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.

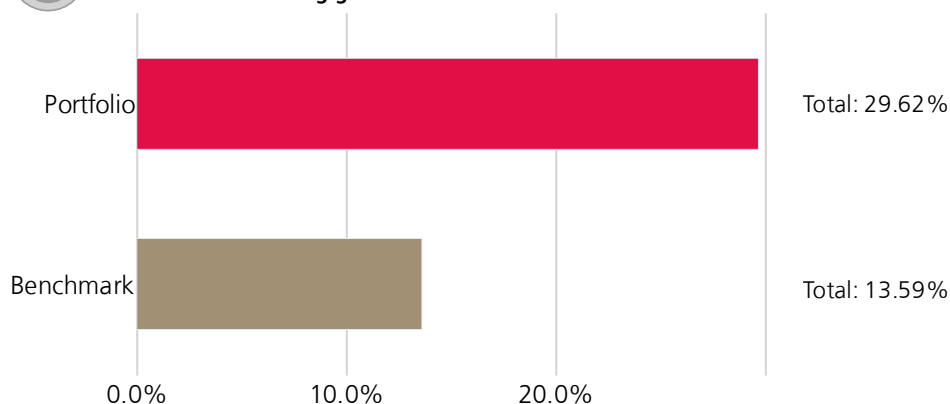
Issuer Name	Nace Sektor	Total Eligible Activity Revenue	Total Aligned Revenue	Total Likely Aligned Revenue	Total Potentially Aligned Revenue	Portfolio Gewicht (Consol.)
Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Water Supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities	77.65%	0.00%	19.49%	58.16%	1.03%
Companhia Energetica de Minas Gerais SA Pfd	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	91.40%	0.00%	3.55%	15.37%	0.73%
Mondi plc	Manufacturing	0.22%	0.00%	0.22%	0.00%	1.86%
Giant Manufacturing Co., Ltd.	Manufacturing	100.00%	0.00%	0.00%	90.00%	0.34%
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Class A	Manufacturing	83.08%	0.00%	0.00%	74.77%	0.89%
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd. Class A	Manufacturing	69.84%	0.00%	0.00%	69.84%	0.62%
Samsung SDI Co., Ltd	Manufacturing	82.40%	0.00%	0.00%	32.96%	0.47%
Haier Smart Home Co., Ltd. Class H	Manufacturing	94.45%	0.00%	0.00%	15.00%	1.67%
Adani Ports & Special Economic Zone Limited	Transporting and Storage	65.83%	0.00%	0.00%	13.14%	0.24%
Havells India Limited	Manufacturing	58.47%	0.00%	0.00%	9.79%	0.94%

**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.

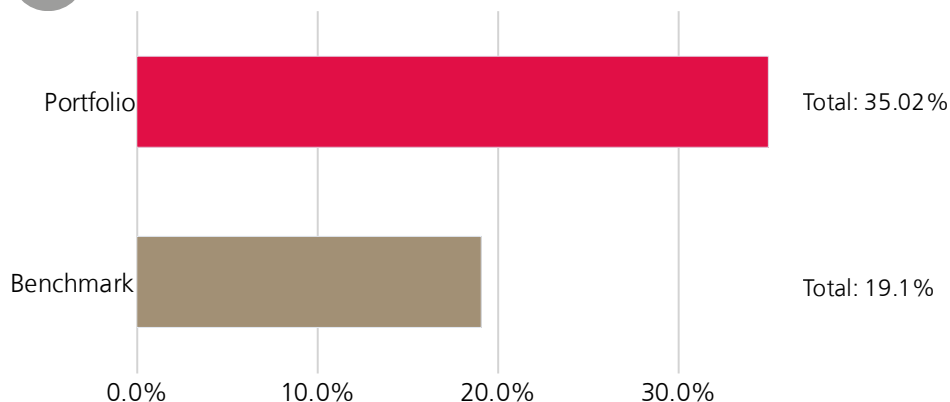
 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **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 erreichte der Portfolio Manager mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 91.51% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) SFDR.

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



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 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?**

Diese Vermögenswerte haben die in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlagen umfasst, einschliesslich Derivate zu Absicherungszwecken und flüssige Mittel. Die Anlagen, ausgenommen Derivate und flüssige Mittel, haben die Grundsätze des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes umgesetzt.



## 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.

Das Dokument wurde von Swisscanto mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Anleger sollten beachten, dass die zuvor für 2023 berechneten und veröffentlichten Daten für dieses in 2024 veröffentlichte Dokument neu berechnet wurden. Dementsprechend kann es zu Abweichungen bei diesen in den Jahren 2023 und 2024 veröffentlichten historischen Daten kommen.



## Regelmässige Information zum 31.03.2024

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):

549300NXYIFOG03PY542

### Benchmark

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection in CHF

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.

## 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"/> <b>Nein</b>
<p><b>X</b> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>27.98%</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><b>X</b> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><b>X</b> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>37.42%</b></p>	<p><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</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Portfolio Manager strebte 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 92.1%.

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.








### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Aus Übersichtsgründen werden die Angaben zur Performance (siehe Details am Ende des Reports) der Nachhaltigkeitsindikatoren direkt mit dem historischen Vergleich in der nächsten Frage beantwortet.

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

## Ausschlusskriterien

### Sustainable

Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Unternehmen Benchmark	Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Unternehmen Benchmark
 <b>Gentechnik: GVO-Freisetzung</b>	0.00%	0.36%	10	 <b>Kernenergie</b>	0.00%	1.88%	91
<b>Nichtnachhaltige Waldwirtschaft</b>	0.00%	0.11%	26	<b>Herstellung von Kriegstechnik</b>	0.00%	0.91%	71
<b>Nicht zertifiziertes Palmöl (&lt;50% RSPO)</b>	0.00%	0.10%	31	<b>Herstellung von Kriegstechnik (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.47%	32
<b>Nichtnachhaltige Fischerei &amp; Fischzucht</b>	0.00%	0.02%	10	<b>Herstellung von Alkohol (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.42%	40
 <b>Förderung fossiler Energieträger</b>	0.00%	4.69%	147	<b>Herstellung von Tabak &amp; Raucherwaren</b>	0.00%	0.37%	21
<b>Betrieb von fossilen Kraftwerken</b>	0.00%	1.99%	159	<b>Herstellung von Waffen &amp; Munition</b>	0.00%	0.30%	12
<b>Herstellung von Automobilen &amp; Flugzeugen</b>	0.00%	1.25%	66	<b>Ausbeuterische Kinderarbeit</b>	0.00%	0.28%	6
<b>Kohlereserven</b>	0.00%	0.99%	112	<b>Massentierhaltung</b>	0.00%	0.22%	43
<b>Kohlereserven (ex. Metallproduktion)</b>	0.00%	0.61%	58	<b>Kontroverse Waffen</b>	0.00%	0.20%	5
<b>Förderung von Kohle (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.13%	30	<b>Glücksspiel (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.10%	21
<b>Fluggesellschaften</b>	0.00%	0.08%	52	<b>UN Global Compact Verstöße</b>	0.00%	0.09%	17
<b>Kreuzfahrtgesellschaften</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%	0.01%	2
 <b>Klimawandel</b>							
 <b>Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit</b>							



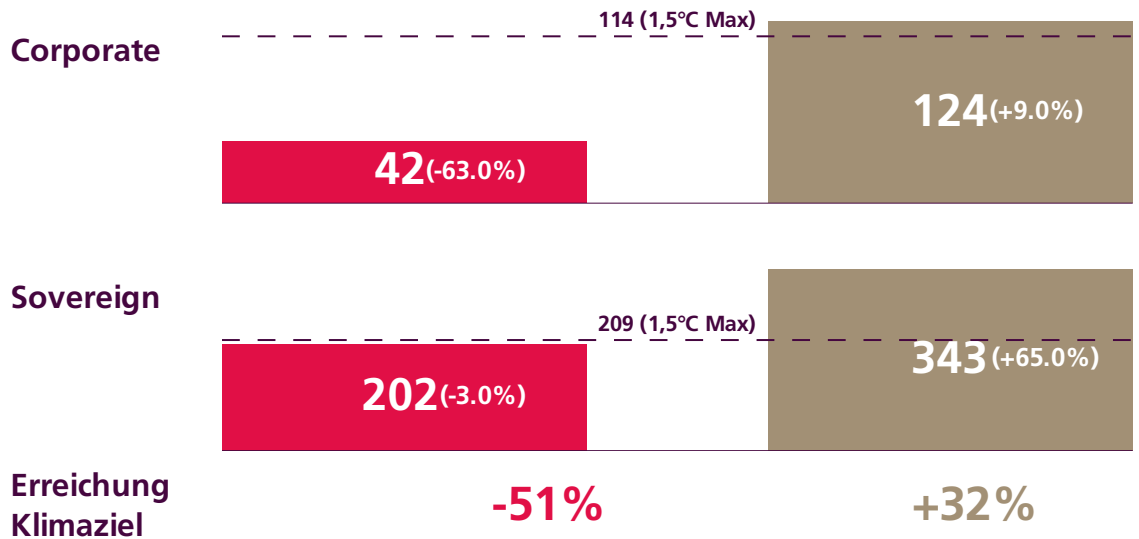
Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodellen zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Unternehmen 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 Unternehmen.

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

	Indikator	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	Ausschlusskriterien Total*	0%	0%
Benchmark	Ausschlusskriterien Total*	23.01%	29.63%

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

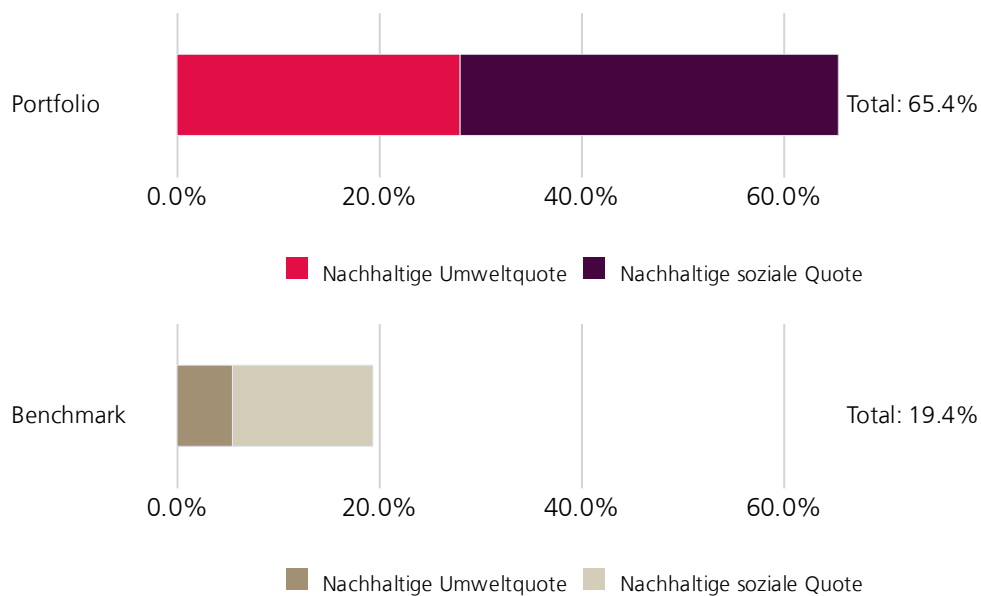
# Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität



Im Einklang mit dem 1.5° 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° 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° Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das 1.5°-Klimaziel erfüllen. Werte bei "Erreichung Klimaziel" setzen das Portfolio und die Benchmark in Relation zum Klimaziel. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	41	42
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	197	202
	Erreichung Klimaziel	-61%	-51%
	Reduktion Corporate	-70%	-63%
	Reduktion Sovereign	-22%	-3%
Benchmark	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	133	124
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	345	343
	Erreichung Klimaziel	13%	32%
	Reduktion Corporate	-4%	9%
	Reduktion Sovereign	36%	65%

## Nachhaltige Investitionen nach Artikel 9 (2) SFDR

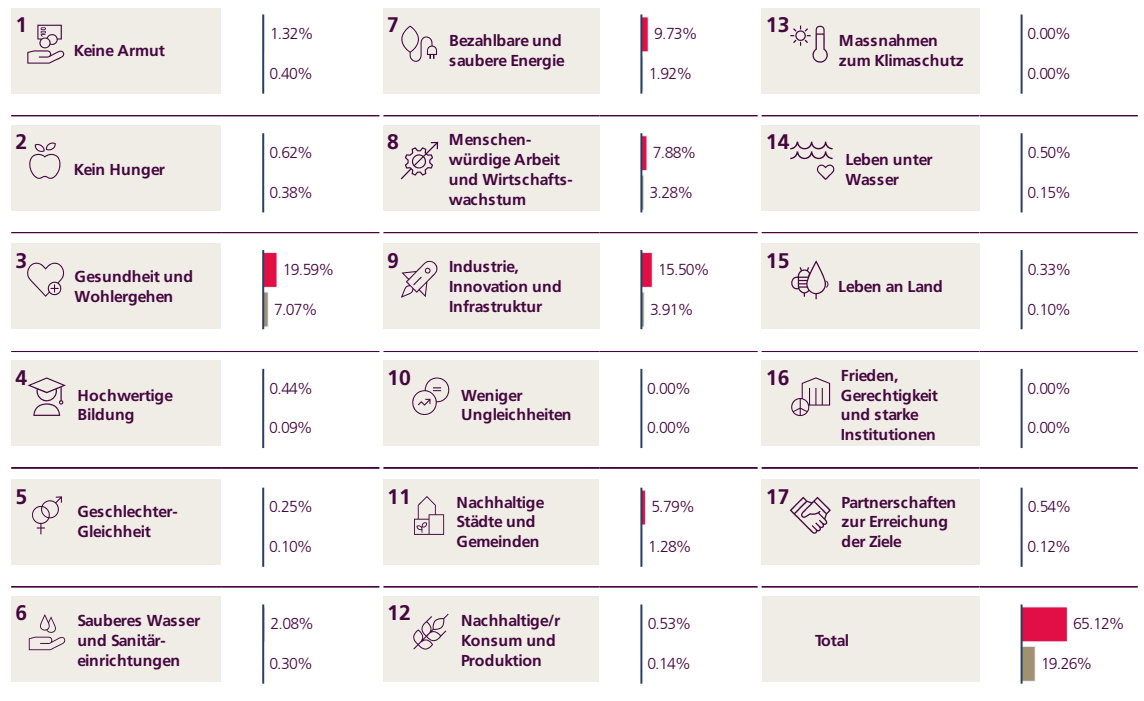


Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden "SDGs") ergebenden 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	Berichtsjahr 2023	Berichtsjahr 2024
Portfolio	Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel	24.33%	27.98%
	Anteil sozial nachhaltige Investitionen	38.49%	37.42%
	Total nachhaltige Quote	62.83%	65.4%
Benchmark	Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel	4.8%	5.51%
	Anteil sozial nachhaltige Investitionen	13.82%	13.89%
	Total nachhaltige Quote	18.62%	19.4%



■ Portfolio ■ Benchmark

Aufgrund der unterschiedlichen Behandlung von Green, Social und Sustainable Bonds kann das SDG-Exposure von den prozentualen Umsätzen der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und den der Benchmark, welche im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umweltzielen gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind, abweichen.

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 Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Unternehmen, die das Asset Management gemäss PAI als besonders schädlich einstufte, wurden entsprechend nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt. 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. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Instrumente von Emittenten mit einem Score < 10 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

● **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 UNLeitprinzipien 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?

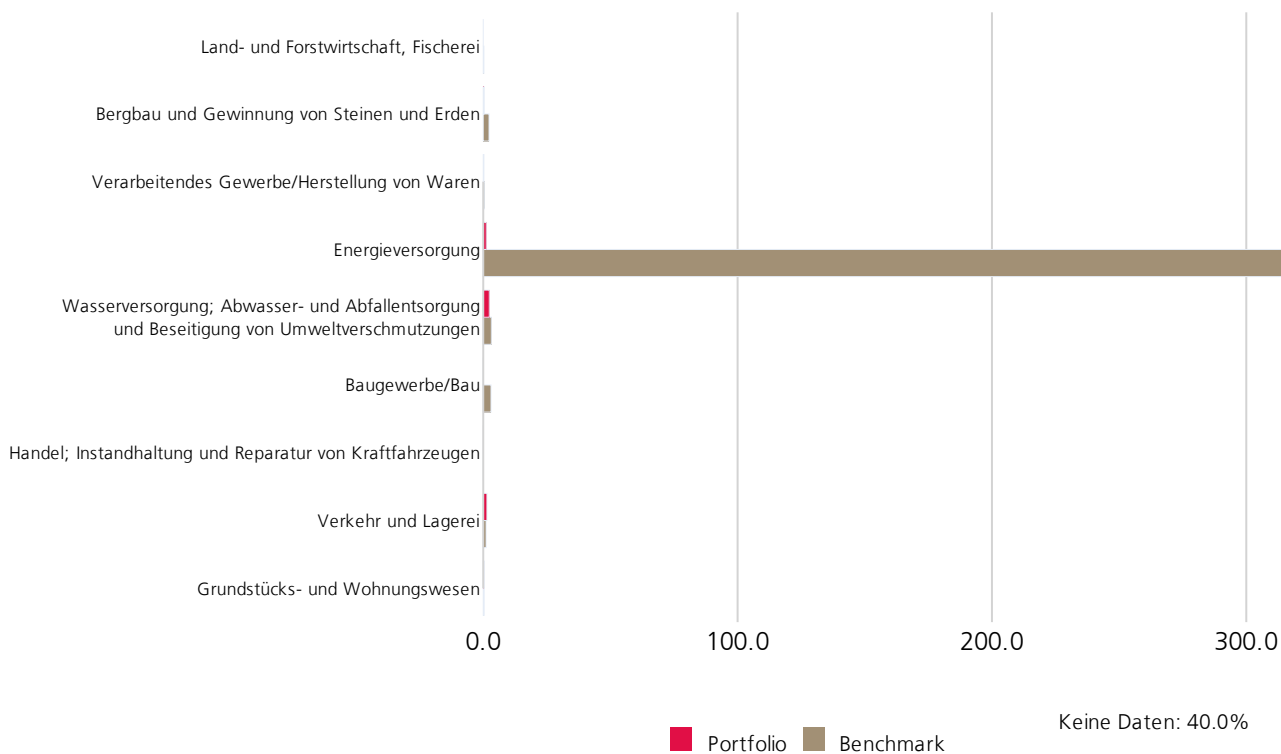
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	151.94	79.82%	120.16	452.18	345.55	
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	74.86	79.82%	61.81	76.57	62.99	
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	3576.8	79.82%	2097.16	3015.85	2227.62	
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	231.71	79.82%	125.73	217.99	144.5	
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	61.25	81.14%	50.91	202.15	150.93	
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	0.88%	82.6%	0.59%	4.54%	3.02%	

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/undear energy sources	53.93%	45.36%	42.61%	57.74%	42.46%	
	5b. Non-renewable energy consumption	33.88%	48.17%	56.26%	38.96%	57.17%	Der Verbrauch nicht-erneuerbarer Energie umfasst den Verbrauch von Energie, die aus nicht-erneuerbaren Quellen erzeugt wird, sowie den Verbrauch von Energie aus Biomasse. Alle Zahlen zum Energieverbrauch, bei denen die Energiequelle unklar ist, sind ebenfalls in diesem Faktor enthalten.
	5c. Non-renewable energy production	0.25%	82.52%	0.04%	2.83%	1.93%	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.18	51.13%	0.22	10.59	5.42	

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	Erklärung
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	82.61%	0%	0.04%	0.03%	
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	153.28	6.04%	117.47	81.88	61.11	
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	0.16	20.14%	0	0.25	0	

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
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%	82.61%	0%	0.09%	0.07%	
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	13.52%	77.49%	4.51%	10.54%	7.42%	
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	0.46%	8.36%	0.71%	0.2%	0.17%	
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	0.56	69.32%	40.9%	0.54	39.65%	
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	82.66%	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	Erklärung
15. GHG Intensität	15. GHG Intensity	222.56	18.81%	187.62	384.35	281.12	

Sozial							
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	16a. Countries subject to social violations (#)	0	0.74%	0.5	13.25	10.25	
	16b. Countries subject to social violations (%)	0%	0.74%	3.45%	2.75%	2.37%	

Indikator	Metrik
1a	Scope-1-Treibhausgas-Emissionen
1b	Scope-2-Treibhausgas-Emissionen
1c	Scope-3-Treibhausgas-Emissionen
2.	CO2-Fussabdruck pro Mio EUR
3.	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5b	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5c	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
6.	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, 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 gewichteter Durchschnitt
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als 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.	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, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
15.	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
16a	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)
16b	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)

Das Dokument wurde von Swisscanto mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Anleger sollten beachten, dass die zuvor für 2023 berechneten und veröffentlichten Daten für dieses in 2024 veröffentlichte Dokument neu berechnet wurden. Dementsprechend kann es zu Abweichungen bei diesen in den Jahren 2023 und 2024 veröffentlichten historischen Daten kommen.





## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

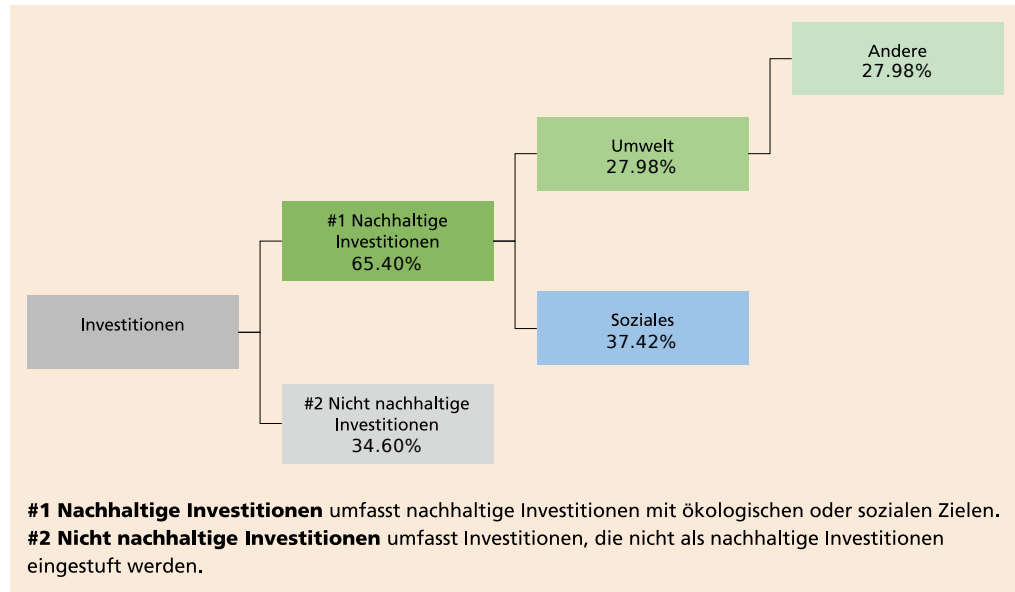
Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit NT CHF Klasse		6.46%	
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets NT USD Klasse		2.59%	
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.375% 10-JUN-2025	Financial and Insurance Activities	2.48%	Germany
Nestle S.A.	Manufacturing	2.40%	Switzerland
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.6% 20-JUN-2037	Financial and Insurance Activities	2.39%	
Microsoft Corp 3.75% 12-FEB-2045	Information and Communication	2.23%	USA
Verizon Communications Inc 3.4% 22-MAR-2041	Information and Communication	1.97%	USA
Elevance Health Inc 5.1% 15-JAN-2044	Financial and Insurance Activities	1.88%	USA
Visa Inc 1.9% 15-APR-2027	Administrative and Support Service Activities	1.83%	USA
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	Manufacturing	1.74%	Switzerland
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 02-MAY-2025	Financial and Insurance Activities	1.65%	
Novartis AG	Manufacturing	1.62%	Switzerland
DBS Group Holdings Ltd 1.822% 10-MAR-2031 REGS	Financial and Insurance Activities	1.57%	Singapore
Microsoft Corporation	Information and Communication	1.57%	USA
East Japan Railway Co 4.5% 25-JAN-2036 REGS	Transporting and Storage	1.38%	Japan



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

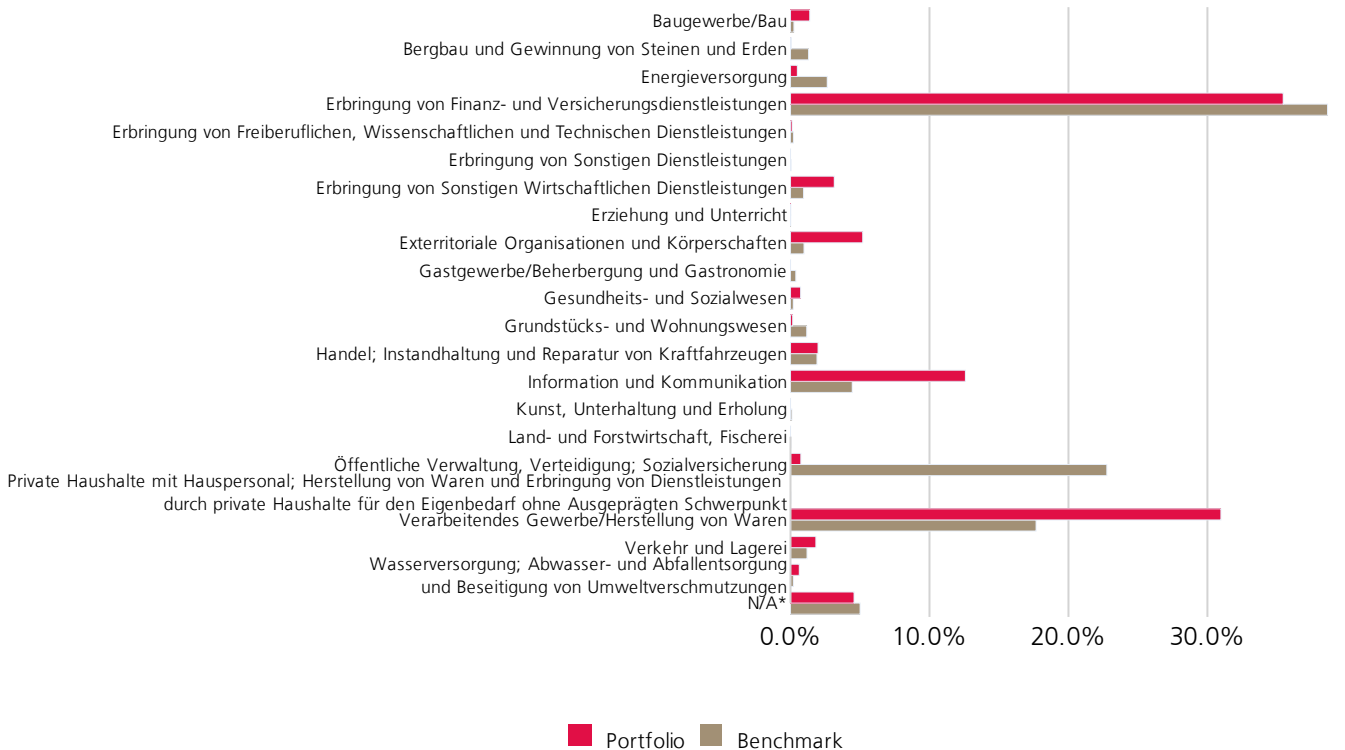
Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 9(2) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

### 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?

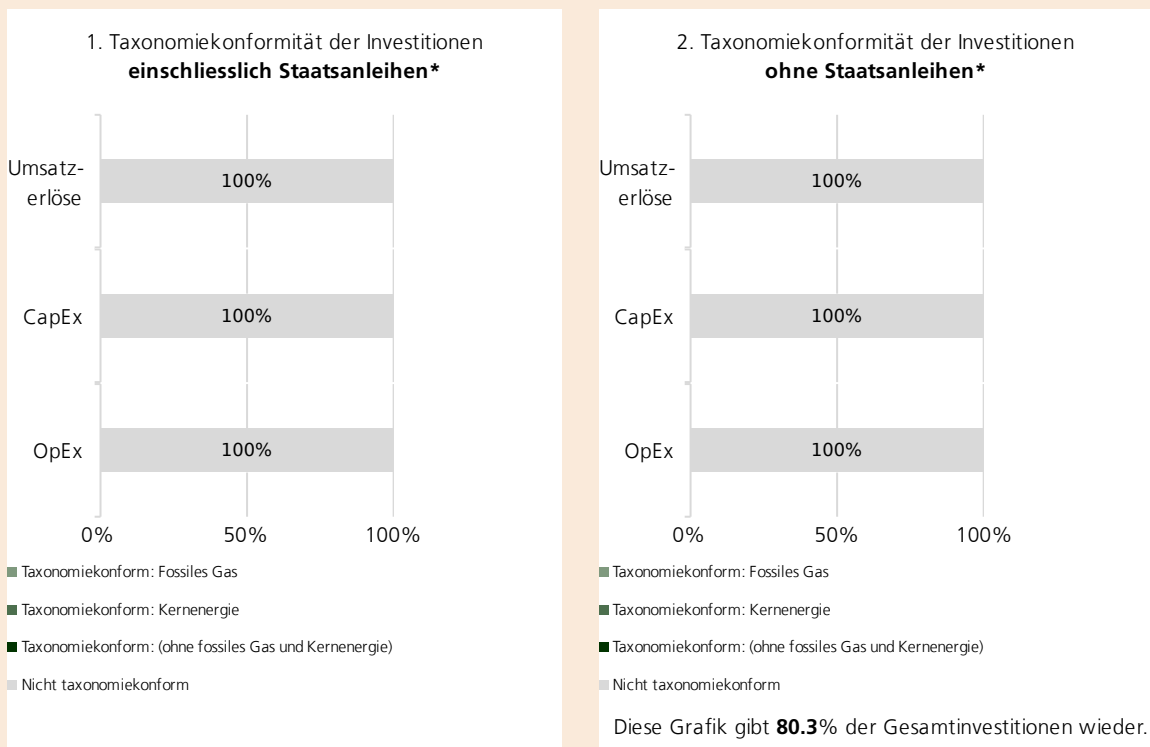
Obwohl keine Investitionen getätigt wurden, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind, wird in untenstehender Grafik die Alignment der nachhaltigen Investitionen mit der EU-Taxonomie offengelegt.

**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.

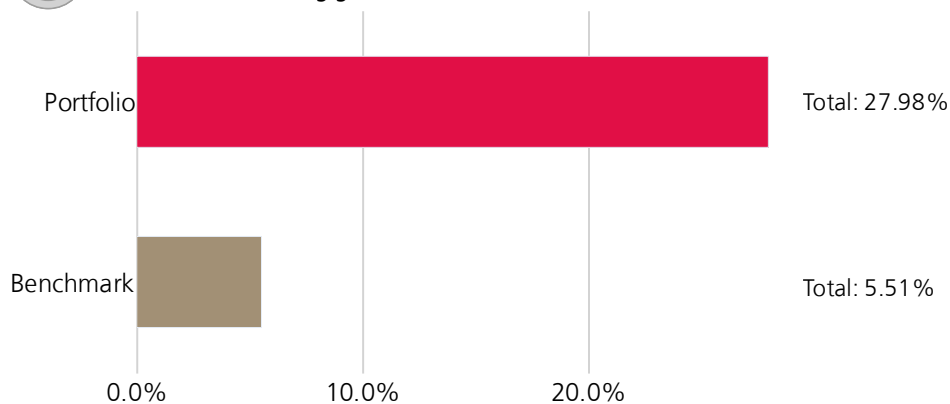
Issuer Name	Nace Sektor	Total Eligible Activity Revenue	Total Aligned Revenue	Total Likely Aligned Revenue	Total Potentially Aligned Revenue	Portfolio Gewicht (Consol.)
Vestas Wind Systems A/S	Manufacturing	100.00%	24.00%	0.00%	75.00%	0.27%
Terna S.p.A.	Water Supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities	87.76%	21.75%	13.10%	0.00%	0.04%
Redeia Corporacion SA	Construction	84.35%	19.80%	12.73%	0.00%	0.06%
Orsted	Water Supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities	56.27%	18.25%	31.86%	0.00%	0.02%
National Grid Electricity Distribution (South Wales) Plc	Financial and Insurance Activities	19.17%	16.75%	0.00%	0.36%	0.01%
EDP-Energias de Portugal SA	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	77.52%	12.25%	0.00%	32.43%	0.06%
EDP Energias de Portugal, S.A.	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	77.52%	12.25%	0.00%	32.43%	0.02%
CTP N.V.	Real Estate Activities	100.00%	11.60%	0.00%	0.00%	0.01%
Siemens Energy AG	Manufacturing	43.13%	9.38%	0.00%	24.78%	0.11%
Iberdrola International BV	Water Supply, Sewerage, Waste Management and Remediation Activities	61.60%	9.13%	0.00%	15.60%	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.

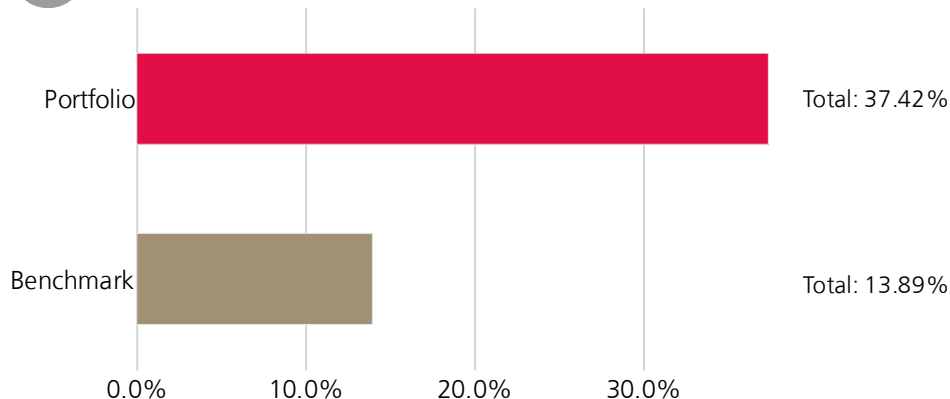
 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **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 erreichte der Portfolio Manager mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 92.1% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) SFDR.

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



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 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?**

Diese Vermögenswerte haben die in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlagen umfasst, einschliesslich Derivate zu Absicherungszwecken und flüssige Mittel. Die Anlagen, ausgenommen Derivate und flüssige Mittel, haben die Grundsätze des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes umgesetzt.



## 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.

Das Dokument wurde von Swisscanto mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Anleger sollten beachten, dass die zuvor für 2023 berechneten und veröffentlichten Daten für dieses in 2024 veröffentlichte Dokument neu berechnet wurden. Dementsprechend kann es zu Abweichungen bei diesen in den Jahren 2023 und 2024 veröffentlichten historischen Daten kommen.