

# Swisscanto (LU) Money Market Fund

**Jahresbericht mit geprüftem Jahresabschluss per 31.03.2025**

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

R.C.S. K129

Verwaltungsgesellschaft: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.  
R.C.S. B-121.904  
Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.



**Shape the future  
with confidence**

**Ernst & Young**  
Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Tél : +352 42 124 1  
[www.ey.com/en\\_lu](http://www.ey.com/en_lu)

B.P. 780  
L-2017 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg B47771  
TVA LU 16063074

Autorisations d'établissement :  
00117514/13, 00117514/14, 00117514/15, 00117514/17, 00117514/18, 00117514/19

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

An die Anteilscheininhaber des  
Swisscanto (LU) Money Market Fund

### **Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresabschluss des Swisscanto (LU) Money Market Fund und für jeden seiner Teifonds (der „Fonds“) - bestehend aus der Vermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. März 2025 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen 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 Teifonds zum 31. März 2025 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettovermögens 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 („ISAs“) 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 vom Fonds 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 des Fonds 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.



**Shape the future  
with confidence**

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 des Fonds für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 des Fonds 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 des Fonds 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 des Fonds 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 Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds 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 des Fonds 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 Teilfond 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 Kontrollsysteem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé



Cosimo Ruggiero

Luxemburg, den 30. Juli 2025

## Inhaltsverzeichnis

1	Verwaltung und Organe	3
2	Allgemeine Informationen	4
3	Aktivitätsbericht	5
4	Vermögensaufstellung	13
5	Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	15
6	Statistik	17
7	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF	18
8	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR	21
9	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD	25
10	Erläuterungen	28
11	Ungeprüfte Informationen	34

# 1 Verwaltung und Organe

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

## **Verwaltungsrat**

### **Präsident**

Hans Frey, Schweiz, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

### **Mitglieder**

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

## **Geschäftsführung**

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

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

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

## **Zentralverwaltungsstelle**

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

## **Portfolio Manager**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen**

### **Deutschland**

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

### **Liechtenstein**

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

### **Luxemburg**

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

### **Österreich**

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

## **Zahlstelle in der Schweiz**

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

## **Vertreterstelle in der Schweiz**

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

## **Unabhängiger Wirtschaftsprüfer**

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

## 2 Allgemeine Informationen

### **Anlagefonds nach luxemburgischem Recht „Umbrella Construction“**

Swisscanto (LU) Money Market Fund ist den gesetzlichen Bestimmungen des ersten Teils des luxemburgischen Gesetzesbetreffend die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 unterstellt.

Die Vertragsbedingungen des Anlagefonds wurden am 30. Oktober 1991 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 Kantonallbanken 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 Teifonds 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 Teifonds durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert.

### 3 Aktivitätsbericht

#### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF

##### 1. Marktübersicht

Eine bewegte Berichtssaison von April 2024 bis März 2025 fand mit der Amtseinführung von Donald Trump im Januar 2025 einerseits ein vorläufiges Ende und andererseits war es aber vor allem auch ein Neuanfang. Nach der Amtseinführung von Donald Trump haben sich an den Kapitalmärkten Umwälzungen ereignet, welche historisch noch nie dagewesen waren. Im Frühjahr 2024 hatten sich Ökonomen noch darüber gestritten, ob die US-Wirtschaft eine harte oder sanfte Landung erleben würde und wie tief die Zinsen in der Folge fallen müssten. Aber die US-Wirtschaft setzte nicht zur Landung an und die Inflation blieb relativ hartnäckig. Dies hat die Märkte dazu veranlasst, viele der erwarteten und in den Zinskurven eingepreisten Zinssenkungen der Notenbanken wieder herauszunehmen. Dies führte dazu, dass trotz Zinssenkungen der US Fed und der Europäischen Zentralbank um je 100 Basispunkte (Bp) die langfristigen Zinsen im vierten Quartal 2024 massiv gestiegen sind.

Seit September 2024 zum Beispiel hat sich die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen bis Jahresende um 90 Bp erhöht. Die Investoren haben sich davon nicht beirren lassen. Im Schlussquartal 2024 haben die Aktienmärkte historische Höchststände erreicht und die Risikoprämien für globale Unternehmensanleihen sind auf Rekordtiefs gefallen. Die Investoren hatten also auf das Ergebnis der US-Präsidentenwahl im November 2024 sehr positiv reagiert. Erwartet wurde eine marktfreundliche Politik der Deregulierung, fiskalischen Disziplin und tieferen Steuern. Seit dem Beginn der zweiten Amtszeit von US-Präsident Trump hat man davon aber wenig gesehen. Stattdessen wurde die Öffentlichkeit mit einer Flut von täglich wechselnden, sich oft widersprechenden Aussagen über die Einführung von Handelszöllen überrumpelt.

Gepaart mit einer 180-Grad Kehrtwende in der Geopolitik, in der historische Alliierte und Handelspartner der USA neu als Widersacher dargestellt werden. Die Folge ist ein Klima der totalen Unsicherheit, das für die Wirtschaft noch schlimmer ist als die Volatilität. Dies hat sich in der Berichtsperiode denn auch in einer Abschwächung der vorlaufenden Indikatoren des Konsumentenvertrauens und der Industrieaktivität manifestiert. Die Wahrscheinlichkeit einer US-Rezession hat in den Augen vieler Ökonomen zugenommen und gleichzeitig sind die Inflationserwartungen sowohl in Umfragen als auch an den Märkten stark angestiegen. Die disruptiven Aktivitäten der US-Administration auf allen Ebenen haben auch das Vertrauen in etablierten Regeln, Prozesse und Allianzen in kurzer Zeit zerstört. Damit wurde womöglich der grösste langfristige Schaden für die Weltwirtschaft bereits angerichtet. Auch Europa hat im ersten Quartal 25 eine epochale Umwälzung erlebt, die aber positive Konsequenzen für die Zukunft des alten Kontinents haben könnte. Abgescreckt durch die Annäherungsversuche des US-Präsidenten an Russland, hat die neue deutsche Regierungskoalition, die aus den vorgezogenen Wahlen im Februar hervorgegangen ist, alle fiskalpolitischen Hemmungen über Bord geworfen.

Deutschland wird in den nächsten Jahren die Staatsverschuldung massiv erhöhen und dreistellige Milliardenbeträge in die Erneuerung der Infrastruktur und die Erhöhung der Verteidigungsfähigkeit investieren. Die Europäische Kommission hat ihrerseits die Fiskalregeln für die Mitgliedsländer gelockert und eine Erhöhung der eigenen Verschuldung für Verteidigungsausgaben angekündigt. Dies dürfte die europäische Wirtschaft in den nächsten Jahren ankurbeln und die negative Wirkung der steigenden Zölle konterkarieren. Ob der Effekt dieser Investitionen über einen kurzfristigen Zuckerrausch mit anschliessendem Schuldenkater hinausgehen wird, ist aber nicht garantiert. Das wird einerseits davon abhängen, ob die Mittel in die Förderung der Digitalisierung und neuer Technologien fliessen oder ob damit Brücken ins Nirgendwo und alte Panzer gebaut werden. Anderseits wird es auch eine entscheidende Rolle spielen, ob gleichzeitig strukturelle Reformen der Sozialwerke in Gang kommen und Produktivitätssteigerungen erzielt werden. Wir sind skeptisch, neigen aber dazu, dem alten Kontinent einen Vertrauensvorschuss zu gewähren. Investoren waren inmitten dieser geopolitischen Stürme auf sich allein gestellt und mussten auf Sicht navigieren. Der Nebel hat sich noch nicht gelichtet, aber am Ende der Berichtsperiode sind Tendenzen ersichtlich, die Anfang Jahr niemand für möglich erachtet hätte. Die US-Märkte haben unter der politisch induzierten Unsicherheit gelitten, während die europäischen Märkte von der sich abzeichnenden Investitionseuphorie profitiert haben.

Die Performance der europäischen Aktienmärkte hat jene des S&P 500 in den Schatten gestellt, und die Spreads auf europäischen Unternehmensanleihen sind zum ersten Mal seit langer Zeit unter diejenigen der US Emittenten gefallen. Insgesamt sind die globalen Spreads wegen der trüben Wirtschaftsaussichten gestiegen. Die nach wie vor starke Nachfrage der Investoren hat die Korrektur jedoch gedämpft. Andere Anzeichen für die Verunsicherung der Investoren und vermutlich auch für eine Verschiebung der Präferenzen lassen sich aus der Schwäche des US-Dollars sowie des starken Anstiegs des Goldpreises ablesen. Letzterer hat die 3'000 USD Marke überschritten und neue Allzeithöchststände erreicht. Wer hätte gedacht, dass wir heute auf die erste Präsidentschaftsperiode von Donald Trump vor acht Jahren inzwischen auf einen Zeitabschnitt der Stabilität und Langeweile zurückblicken.

## 2. Rückblick auf für den Fonds relevante Kategorien

Im Jahr 2024 änderte die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre geldpolitische Ausrichtung und senkte den Leitzins in fünf Schritten von 1.75% auf 0.25%, nachdem die Inflation bereits im Vorjahr unter 2% gefallen war. Im letzten Quartal lag die Inflation in der Schweiz noch bei 0.3%, was innerhalb des Zielbands der SNB liegt. Die Inflationsprognose der SNB zeigt auch gegen Ende des Prognosehorizonts eine erwartete Inflation von unter 2%.

## 3. Performancerückblick

Der Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF hat über die Berichtsperiode (April 2024 - März 2025) eine Performance von 1.27% erreicht und hat damit seine Benchmark um 39 Basispunkte (vor Gebühren) übertroffen.

Klasse	ISIN	Valor	Distribution	Performance in %
DT	LU1481723747	33721370	Accumulate	1.15
FT	LU0141249424	001363887	Accumulate	1.12
GT	LU0899940042	020857974	Accumulate	1.18

## Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR

### 1. Marktübersicht

Eine bewegte Berichtssaison von April 2024 bis März 2025 fand mit der Amtseinführung von Donald Trump im Januar 2025 einerseits ein vorläufiges Ende und andererseits war es aber vor allem auch ein Neuanfang. Nach der Amtseinführung von Donald Trump haben sich an den Kapitalmärkten Umwälzungen ereignet, welche historisch noch nie dagewesen waren. Im Frühjahr 2024 hatten sich Ökonomen noch darüber gestritten, ob die US-Wirtschaft eine harte oder sanfte Landung erleben würde und wie tief die Zinsen in der Folge fallen müssten. Aber die US-Wirtschaft setzte nicht zur Landung an und die Inflation blieb relativ hartnäckig.

Dies hat die Märkte dazu veranlasst, viele der erwarteten und in den Zinskurven eingepreisten Zinssenkungen der Notenbanken wieder herauszunehmen. Dies führte dazu, dass trotz Zinssenkungen der US Fed und der Europäischen Zentralbank um je 100 Basispunkte (Bp) die langfristigen Zinsen im vierten Quartal 2024 massiv gestiegen sind. Seit September 2024 zum Beispiel hat sich die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen bis Jahresende um 90 Bp erhöht. Die Investoren haben sich davon nicht beirren lassen. Im Schlussquartal 2024 haben die Aktienmärkte historische Höchststände erreicht und die Risikoprämien für globale Unternehmensanleihen sind auf Rekordtiefs gefallen.

Die Investoren hatten also auf das Ergebnis der US-Präsidentenwahl im November 2024 sehr positiv reagiert. Erwartet wurde eine marktfreundliche Politik der Deregulierung, fiskalischen Disziplin und tieferen Steuern. Seit dem Beginn der zweiten Amtszeit von US-Präsident Trump hat man davon aber wenig gesehen. Stattdessen wurde die Öffentlichkeit mit einer Flut von täglich wechselnden, sich oft widersprechenden Aussagen über die Einführung von Handelszöllen überrumpelt. Gepaart mit einer 180-Grad Kehrtwende in der Geopolitik, in der historische Alliierte und Handelspartner der USA neu als Widersacher dargestellt werden. Die Folge ist ein Klima der totalen Unsicherheit, das für die Wirtschaft noch schlimmer ist als die Volatilität. Dies hat sich in der Berichtsperiode denn auch in einer Abschwächung der vorlaufenden Indikatoren des Konsumentenvertrauens und der Industrieaktivität manifestiert. Die Wahrscheinlichkeit einer US-Rezession hat in den Augen vieler Ökonomen zugenommen und gleichzeitig sind die Inflationserwartungen sowohl in Umfragen als auch an den Märkten stark angestiegen. Die disruptiven Aktivitäten der US-Administration auf allen Ebenen haben auch das Vertrauen in etablierten Regeln, Prozesse und Allianzen in kurzer Zeit zerstört. Damit wurde womöglich der grösste langfristige Schaden für die Weltwirtschaft bereits angerichtet.

Auch Europa hat im ersten Quartal 25 eine epochale Umwälzung erlebt, die aber positive Konsequenzen für die Zukunft des alten Kontinents haben könnte. Abgeschreckt durch die Annäherungsversuche des US-Präsidenten an Russland, hat die neue deutsche Regierungskoalition, die aus den vorgezogenen Wahlen im Februar hervorgegangen ist, alle fiskalpolitischen Hemmungen über Bord geworfen. Deutschland wird in den nächsten Jahren die Staatsverschuldung massiv erhöhen und dreistellige Milliardenbeträge in die Erneuerung der Infrastruktur und die Erhöhung der Verteidigungsfähigkeit investieren. Die Europäische Kommission hat ihrerseits die Fiskalregeln für die Mitgliedsländer gelockert und eine Erhöhung der eigenen Verschuldung für Verteidigungsausgaben angekündigt. Dies dürfte die europäische Wirtschaft in den nächsten Jahren ankurbeln und die negative Wirkung der steigenden Zölle konterkarieren.

Ob der Effekt dieser Investitionen über einen kurzfristigen Zuckerrausch mit anschliessendem Schuldenkater hinausgehen wird, ist aber nicht garantiert. Das wird einerseits davon abhängen, ob die Mittel in die Förderung der Digitalisierung und neuer Technologien fließen oder ob damit Brücken ins Nirgendwo und alte Panzer gebaut werden. Anderseits wird es auch eine entscheidende Rolle spielen, ob gleichzeitig strukturelle Reformen der Sozialwerke in Gang kommen und Produktivitätssteigerungen erzielt werden. Wir sind skeptisch, neigen aber dazu, dem alten Kontinent einen Vertrauensvorschuss zu gewähren. Investoren waren inmitten dieser geopolitischen Stürme auf sich allein gestellt und mussten auf Sicht navigieren. Der Nebel hat sich noch nicht gelichtet, aber am Ende der Berichtsperiode sind Tendenzen ersichtlich, die Anfang Jahr niemand für möglich erachtet hätte. Die US-Märkte haben unter der politisch induzierten Unsicherheit gelitten, während die europäischen Märkte von der sich abzeichnenden Investitionseuphorie profitiert haben.

Die Performance der europäischen Aktienmärkte hat jene des S&P 500 in den Schatten gestellt, und die Spreads auf europäischen Unternehmensanleihen sind zum ersten Mal seit langer Zeit unter diejenigen der US Emittenten gefallen. Insgesamt sind die globalen Spreads wegen der trüben Wirtschaftsaussichten gestiegen. Die nach wie vor starke Nachfrage der Investoren hat die Korrektur jedoch gedämpft. Andere Anzeichen für die Verunsicherung der Investoren und vermutlich auch für eine Verschiebung der Präferenzen lassen sich aus der Schwäche des US-Dollars sowie des starken Anstiegs des Goldpreises ablesen. Letzterer hat die 3'000 USD Marke überschritten und neue Allzeithöchststände erreicht. Wer hätte gedacht, dass wir heute auf die erste Präsidentschaftsperiode von Donald Trump vor acht Jahren inzwischen auf einen Zeitabschnitt der Stabilität und Langeweile zurückblicken.

## 2. Rückblick auf für den Fonds relevante Kategorien

Auch im Jahr 2024 wurde seitens der EZB kräftig an der Zinsschraube gedreht. Dies geschah in Form von acht Schritten à 25 Basispunkte, im Rahmen derer die Zinsen bis Ende März 2025 auf 2.4% gesenkt wurden (Hauptrefinanzierungssatz). In diesem Umfeld stiegen die Kreditaufschläge für kurzlaufende Unternehmensanleihen von tiefen 10 Basispunkten gegenüber Swap bis auf rund 40 Basispunkten per Ende der Berichtsperiode.

Mit dem Beginn des Zinssenkungszyklus reduzierte sich die Inversion der Zinskurven am kurzen Ende der Zinskurve etwas. So kam der EUR 1y-Swapsatz per Ende März rund 20 Basispunkte unter dem 6m-Satz zu liegen. Im Vergleich zu knapp 15 Basispunkten im Vorjahr. In diesem Umfeld lässt sich eine Reduktion des Wiederanlagerisikos nur durch eine tiefere Rendite erkaufen. Gleichzeitig profitiert der Fonds mit einer Duration grösser 0 bei einem unerwartet starken Zinsrückgang.

## 3. Performancerückblick

Der Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR hat über die Berichtsperiode (April 2024 - März 2025) eine Performance von 3.63% erreicht und hat damit seine Benchmark um 14 Basispunkte (vor Gebühren) übertroffen.

Klasse	ISIN	Valor	Distribution	Performance in %
AT	LU0141249770	001363891	Accumulate	3.37
DT	LU1481720990	33721365	Accumulate	3.44
GT	LU0899940125	20857980	Accumulate	3.47

## Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD

### 1. Marktübersicht

Eine bewegte Berichtssaison von April 2024 bis März 2025 fand mit der Amtseinführung von Donald Trump im Januar 2025 einerseits ein vorläufiges Ende und andererseits war es aber vor allem auch ein Neuanfang. Nach der Amtseinführung von Donald Trump haben sich an den Kapitalmärkten Umwälzungen ereignet, welche historisch noch nie dagewesen waren. Im Frühjahr 2024 hatten sich Ökonomen noch darüber gestritten, ob die US-Wirtschaft eine harte oder sanfte Landung erleben würde und wie tief die Zinsen in der Folge fallen müssten. Aber die US-Wirtschaft setzte nicht zur Landung an und die Inflation blieb hartnäckig. Dies hat die Märkte dazu veranlasst, viele der erwarteten und in den Zinskurven eingepreisten Zinssenkungen der Notenbanken wieder herauszunehmen.

Dies führte dazu, dass trotz Zinssenkungen der US Fed und der Europäischen Zentralbank um je 100 Basispunkte (Bp) die langfristigen Zinsen im vierten Quartal 2024 massiv gestiegen sind. Seit September 2024 zum Beispiel hat sich die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen bis Jahresende um 90 Bp erhöht. Die Investoren haben sich davon nicht beirren lassen. Im Schlussquartal 2024 haben die Aktienmärkte historische Höchststände erreicht und die Risikoprämien für globale Unternehmensanleihen sind auf Rekordtiefs gefallen. Die Investoren hatten also auf das Ergebnis der US-Präsidentenwahl im November 2024 sehr positiv reagiert. Erwartet wurde eine marktfreundliche Politik der Deregulierung, fiskalischen Disziplin und tieferen Steuern.

Seit dem Beginn der zweiten Amtszeit von US-Präsident Trump hat man davon aber wenig gesehen. Stattdessen wurde die Öffentlichkeit mit einer Flut von täglich wechselnden, sich oft widersprechenden, Aussagen über die Einführung von Handelszöllen überrumpelt. Gepaart mit einer 180-Grad Kehrtwende in der Geopolitik, in der historische Alliierte und Handelspartner der USA neu als Widersacher dargestellt werden. Die Folge ist ein Klima der totalen Unsicherheit, das für die Wirtschaft noch schlimmer ist als die Volatilität. Dies hat sich in der Berichtsperiode denn auch in einer Abschwächung der vorlaufenden Indikatoren des Konsumentenvertrauens und der Industrieaktivität manifestiert.

Die Wahrscheinlichkeit einer US-Rezession hat in den Augen vieler Ökonomen zugenommen und gleichzeitig sind die Inflationserwartungen sowohl in Umfragen als auch an den Märkten stark angestiegen. Die disruptiven Aktivitäten der US-Administration auf allen Ebenen haben auch das Vertrauen in etablierten Regeln, Prozesse und Allianzen in kurzer Zeit zerstört. Damit wurde womöglich der grösste langfristige Schaden für die Weltwirtschaft bereits angerichtet. Auch Europa hat im ersten Quartal 2025 eine epochale Umwälzung erlebt, die aber positive Konsequenzen für die Zukunft des alten Kontinents haben könnte. Abgeschreckt durch die Annäherungsversuche des US-Präsidenten an Russland, hat die neue deutsche Regierungskoalition, die aus den vorgezogenen Wahlen im Februar hervorgegangen ist, alle fiskalpolitischen Hemmungen über Bord geworfen.

Deutschland wird in den nächsten Jahren die Staatsverschuldung massiv erhöhen und dreistellige Milliardenbeträge in die Erneuerung der Infrastruktur und die Erhöhung der Verteidigungsfähigkeit investieren. Die Europäische Kommission hat ihrerseits die Fiskalregeln für die Mitgliedsländer gelockert und eine Erhöhung der eigenen Verschuldung für Verteidigungsausgaben angekündigt. Dies dürfte die europäische Wirtschaft in den nächsten Jahren ankurbeln und die negative Wirkung der steigenden Zölle konterkarieren.

Ob der Effekt dieser Investitionen über einen kurzfristigen Zuckerrausch mit anschliessendem Schuldentkater hinausgehen wird, ist aber nicht garantiert. Das wird einerseits davon abhängen, ob die Mittel in die Förderung der Digitalisierung und neuer Technologien fliessen oder ob damit Brücken ins Nirgendwo und alte Panzer gebaut werden. Anderseits wird es auch eine entscheidende Rolle spielen, ob gleichzeitig strukturelle Reformen der Sozialwerke in Gang kommen und Produktivitätssteigerungen erzielt werden. Wir sind skeptisch, neigen aber dazu, dem alten Kontinent einen Vertrauensvorschuss zu gewähren.

Investoren waren inmitten dieser geopolitischen Stürme auf sich allein gestellt und mussten auf Sicht navigieren. Der Nebel hat sich noch nicht gelichtet, aber am Ende der Berichtsperiode sind Tendenzen ersichtlich, die Anfang Jahr niemand für möglich erachtet hätte. Die US-Märkte haben unter der politisch induzierten Unsicherheit gelitten, während die europäischen Märkte von der sich abzeichnenden Investitionseuphorie profitiert haben. Die Performance der europäischen Aktienmärkte hat jene des S&P 500 in den Schatten gestellt, und die Spreads auf europäischen Unternehmensanleihen sind zum ersten Mal seit langer Zeit unter diejenigen der US-Emissanten gefallen. Insgesamt sind die globalen Spreads wegen der trüben Wirtschaftsaussichten gestiegen. Die nach wie vor starke Nachfrage der Investoren hat die Korrektur jedoch gedämpft. Andere Anzeichen für die Verunsicherung der Investoren und vermutlich auch für eine Verschiebung der Präferenzen lassen sich aus der Schwäche des US-Dollars sowie des starken Anstiegs des Goldpreises ablesen. Letzterer hat die 3'000 USD Marke überschritten und neue Allzeithöchststände erreicht. Wer hätte gedacht, dass wir heute auf die erste Präsidentschaftsperiode von Donald Trump vor acht Jahren inzwischen auf einen Zeitabschnitt der Stabilität und Langeweile zurückblicken.

## 2. Rückblick auf für den Fonds relevante Kategorien

Aufgrund einer temporären Abschwächung im Sommer reagierte die Federal Reserve mit einer ersten Zinssenkung von 50 Basispunkten (Bp) im September. Daraufhin folgten noch zwei weitere Zinsschritte um -25 Basispunkte (Bp) an den Notenbanksitzungen im November und Dezember 2024. Seither harrt die Federal Reserve aus und beobachtet die zukünftige Inflations- und Wirtschaftsentwicklung im Zuge der Zoll-Politik von Präsident Trump. Während dadurch die Re-Investitionsrendite sank, profitierte der Fonds dagegen von einem initialen Preisanstieg auf den bestehenden Positionen.

## 3. Performancerückblick

Der Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD hat über die Berichtsperiode (April 2024 - März 2025) eine Performance von 5.43% erreicht und hat damit seine Benchmark um 30 Basispunkte (vor Gebühren) übertroffen.

Klasse	ISIN	Valor	Distribution	Performance in %
AT	LU0141250786	001363885	Accumulate	5.03
DT	LU1481721378	33721368	Accumulate	5.13
GT	LU0899940471	20858076	Accumulate	5.19
NT	LU1637934826	37269613	Accumulate	5.43

## Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD \*

### 1. Marktübersicht

Eine bewegte Berichtssaison von April 2024 bis März 2025 fand mit der Amtseinführung von Donald Trump im Januar 2025 einerseits ein vorläufiges Ende und andererseits war es aber vor allem auch ein Neuanfang. Nach der Amtseinführung von Donald Trump haben sich an den Kapitalmärkten Umwälzungen ereignet, welche historisch noch nie dagewesen waren. Im Frühjahr 2024 hatten sich Ökonomen noch darüber gestritten, ob die US-Wirtschaft eine harte oder sanfte Landung erleben würde und wie tief die Zinsen in der Folge fallen müssten. Aber die US-Wirtschaft setzte nicht zur Landung an und die Inflation blieb hartnäckig. Dies hat die Märkte dazu veranlasst, viele der erwarteten und in den Zinskurven eingepreisten Zinssenkungen der Notenbanken wieder herauszunehmen.

Dies führte dazu, dass trotz Zinssenkungen der US Fed und der Europäischen Zentralbank um je 100 Basispunkte (Bp) die langfristigen Zinsen im vierten Quartal 2024 massiv gestiegen sind. Seit September 2024 zum Beispiel hat sich die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen bis Jahresende um 90 Bp erhöht. Die Investoren haben sich davon nicht beirren lassen. Im Schlussquartal 2024 haben die Aktienmärkte historische Höchststände erreicht und die Risikoprämien für globale Unternehmensanleihen sind auf Rekordtiefs gefallen. Die Investoren hatten also auf das Ergebnis der US-Präsidentenwahl im November 2024 sehr positiv reagiert. Erwartet wurde eine marktfreundliche Politik der Deregulierung, fiskalischen Disziplin und tieferen Steuern.

Seit dem Beginn der zweiten Amtszeit von US-Präsident Trump hat man davon aber wenig gesehen. Stattdessen wurde die Öffentlichkeit mit einer Flut von täglich wechselnden, sich oft widersprechenden, Aussagen über die Einführung von Handelszöllen überrumpelt. Gepaart mit einer 180-Grad Kehrtwende in der Geopolitik, in der historische Alliierte und Handelspartner der USA neu als Widersacher dargestellt werden. Die Folge ist ein Klima der totalen Unsicherheit, das für die Wirtschaft noch schlimmer ist als die Volatilität. Dies hat sich in der Berichtsperiode denn auch in einer Abschwächung der vorlaufenden Indikatoren des Konsumentenvertrauens und der Industrieaktivität manifestiert.

Die Wahrscheinlichkeit einer US-Rezession hat in den Augen vieler Ökonomen zugenommen und gleichzeitig sind die Inflationserwartungen sowohl in Umfragen als auch an den Märkten stark angestiegen. Die disruptiven Aktivitäten der US-Administration auf allen Ebenen haben auch das Vertrauen in etablierten Regeln, Prozesse und Allianzen in kurzer Zeit zerstört. Damit wurde womöglich der grösste langfristige Schaden für die Weltwirtschaft bereits angerichtet. Auch Europa hat im ersten Quartal 2025 eine epochale Umwälzung erlebt, die aber positive Konsequenzen für die Zukunft des alten Kontinents haben könnte. Abgeschreckt durch die Annäherungsversuche des US-Präsidenten an Russland, hat die neue deutsche Regierungskoalition, die aus den vorgezogenen Wahlen im Februar hervorgegangen ist, alle fiskalpolitischen Hemmungen über Bord geworfen.

Deutschland wird in den nächsten Jahren die Staatsverschuldung massiv erhöhen und dreistellige Milliardenbeträge in die Erneuerung der Infrastruktur und die Erhöhung der Verteidigungsfähigkeit investieren. Die Europäische Kommission hat ihrerseits die Fiskalregeln für die Mitgliedsländer gelockert und eine Erhöhung der eigenen Verschuldung für Verteidigungsausgaben angekündigt. Dies dürfte die europäische Wirtschaft in den nächsten Jahren ankurbeln und die negative Wirkung der steigenden Zölle konterkarieren.

Ob der Effekt dieser Investitionen über einen kurzfristigen Zuckerrausch mit anschliessendem Schuldenkater hinausgehen wird, ist aber nicht garantiert. Das wird einerseits davon abhängen, ob die Mittel in die Förderung der Digitalisierung und neuer Technologien fliessen oder ob damit Brücken ins Nirgendwo und alte Panzer gebaut werden. Andererseits wird es auch eine entscheidende Rolle spielen, ob gleichzeitig strukturelle Reformen der Sozialwerke in Gang kommen und Produktivitätssteigerungen erzielt werden. Wir sind skeptisch, neigen aber dazu, dem alten Kontinent einen Vertrauensvorschuss zu gewähren.

Investoren waren inmitten dieser geopolitischen Stürme auf sich allein gestellt und mussten auf Sicht navigieren. Der Nebel hat sich noch nicht gelichtet, aber am Ende der Berichtsperiode sind Tendenzen ersichtlich, die Anfang Jahr niemand für möglich erachtet hätte. Die US-Märkte haben unter der politisch induzierten Unsicherheit gelitten, während die europäischen Märkte von der sich abzeichnenden Investitionseuphorie profitiert haben. Die Performance der europäischen Aktienmärkte hat jene des S&P 500 in den Schatten gestellt, und die Spreads auf europäischen Unternehmensanleihen sind zum ersten Mal seit langer Zeit unter diejenigen der US-Emissanten gefallen. Insgesamt sind die globalen Spreads wegen der trüben Wirtschaftsaussichten gestiegen. Die nach wie vor starke Nachfrage der Investoren hat die Korrektur jedoch gedämpft. Andere Anzeichen für die Verunsicherung der Investoren und vermutlich auch für eine Verschiebung der Präferenzen lassen sich aus der Schwäche des US-Dollars sowie des starken Anstiegs des Goldpreises ablesen. Letzterer hat die 3'000 USD Marke überschritten und neue Allzeithöchststände erreicht. Wer hätte gedacht, dass wir heute auf die erste Präsidentschaftsperiode von Donald Trump vor acht Jahren inzwischen auf einen Zeitabschnitt der Stabilität und Langeweile zurückblicken.

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

Im Vergleich zu Notenbanken in Europa und den USA zeigte sich die Reserve Bank of Australia regelrecht zurückhaltend. In 2024 hielt sie ihren Leitzins unverändert und senkte diesen erst zuletzt im Februar 2025 um 25 Basispunkte (Bp). Dadurch verbleiben die Renditen für Geldmarktanlagen weiterhin auf attraktivem Niveau.

### 3. Performancerückblick

Der Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD hat über die Berichtsperiode (April 2024 – 6. März 2025) eine Performance von 4.42% erreicht und hat damit seine Benchmark um 20 Basispunkte (vor Gebühren) übertroffen.

Klasse	ISIN	Valor	Distribution	Performance in %
AT (Schliessung 06.03.2025)	LU0141249184	001363884	Accumulate	3.83
BT (Schliessung 06.03.2025)	LU0999462293	23107280	Accumulate	3.87
DT (Schliessung 06.03.2025)	LU1481721709	33721369	Accumulate	4.18

\* Siehe Erläuterung 15.

## 4 Vermögensaufstellung

	Erläuterung	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF CHF	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR EUR	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD USD	Konsolidiert CHF
<b>VERMÖGENSWERTE</b>					
Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert	(2,8)	370'661'991	125'070'493	285'407'930	742'707'976
Bankguthaben		31'705'782	10'494'348	23'597'838	62'613'539
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0	0
Forderung aus Devisenkäufen		0	0	0	0
Ausstehende Zeichnungsbeträge		87'451	84'266	405'249	526'528
Forderungen aus Swaps und Swaptions		0	0	0	0
Forderungen aus Wertpapiererträgen		1'691'835	931'538	2'088'616	4'430'019
Zinsforderungen aus Bankguthaben		13'929	17'914	67'622	90'878
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(6)	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	(7)	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0	0
Sonstige Vermögenswerte		0	0	0	0
<b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>		<b>404'160'988</b>	<b>136'598'558</b>	<b>311'567'255</b>	<b>810'368'941</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>					
Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert	(8)	0	0	0	0
Bankverbindlichkeiten		0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	-1'623'333	0	-1'551'438
Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen		0	0	0	0
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		-253'415	-233'898	-164'180	-622'213
Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions		0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(6)	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	(7)	0	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	(9)	0	0	0	0
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten		-53'541	-31'198	-105'496	-176'695
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>-306'957</b>	<b>-1'888'429</b>	<b>-269'676</b>	<b>-2'350'346</b>
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>403'854'031</b>	<b>134'710'129</b>	<b>311'297'579</b>	<b>808'018'595</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Entwicklung der Anzahl Anteile

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF - CHF

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
DT	885'833.640	498'942.732	-518'126.674	866'649.698
FT	2'122'641.437	637'966.210	-1'008'522.086	1'752'085.561
GT	540'377.168	1'405'991.615	-1'265'790.701	680'578.082

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR - EUR

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	1'115'540.659	379'126.345	-411'666.640	1'083'000.365
DT	133'577.253	155'392.861	-153'367.500	135'602.614
GT	52'140.904	81'613.360	-106'956.013	26'798.251

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD - USD

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	856'152.349	1'019'740.928	-796'046.995	1'079'846.281
DT	76'385.287	38'994.542	-68'605.312	46'774.518
GT	763'752.688	30'348.035	-432'862.883	361'237.840
NT	148'292.636	320'684.850	-417'532.850	51'444.636

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD - AUD \*

Klasse	Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Bestand am Ende der Rechnungsperiode
AT	212'626.798	93'452.032	-102'188.350	0.000
BT	23'959.747	0.000	-10'584.341	0.000
DT	18'437.896	27'407.705	-28'769.705	0.000

\* Siehe Erläuterung 15.

# 5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

	Erläuterung	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF CHF	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR EUR	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD USD	Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD * AUD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>440'501'986</b>	<b>136'077'066</b>	<b>307'932'110</b>	<b>65'655'705</b>
<b>ERTRÄGE</b>					
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto		0	0	0	0
Nettozoinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen		2'670'938	1'231'054	7'170'757	1'685'884
Zinserträge aus Bankguthaben		169'495	312'400	1'032'498	179'966
Zinsen aus Swaps, netto		0	0	0	0
Erhaltene Kommissionen	(13)	0	0	0	0
Sonstige Erträge		0	0	0	0
<b>GESAMTERTRÄGE</b>		<b>2'840'433</b>	<b>1'543'454</b>	<b>8'203'255</b>	<b>1'865'850</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>					
Transaktionskosten		0	0	0	0
Pauschale Verwaltungskommission	(3)	-599'323	-337'105	-1'072'955	-412'862
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	(4)	-42'615	-13'522	-30'776	-5'361
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten		-7	0	-4	0
Zinsaufwendungen aus Swaps, netto		0	0	0	0
Sonstige Aufwendungen		0	0	0	0
<b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>		<b>-641'946</b>	<b>-350'626</b>	<b>-1'103'735</b>	<b>-418'223</b>
<b>ERTRAGSAUSGLEICH</b>		<b>-329'038</b>	<b>-69'044</b>	<b>-573'141</b>	<b>-1'447'627</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>		<b>1'869'449</b>	<b>1'123'784</b>	<b>6'526'379</b>	<b>0</b>
Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren		4'204'645	3'243'175	10'118'673	2'771'888
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps		0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen		0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften		23	110'175	-73	-216'665
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften		0	0	0	0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften		-176	-11'393	143	55'107
<b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>		<b>6'073'939</b>	<b>4'465'742</b>	<b>16'645'122</b>	<b>2'610'330</b>
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES</b>					
- aus Wertpapieren		-1'007'550	147'129	-1'012'355	-1'180'678
- aus Swaps		0	0	0	0
- aus Termingeschäften		0	0	0	0
- aus Devisentermingeschäften		0	0	0	-50'897
- aus Optionen		0	0	0	0
<b>NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>5'066'389</b>	<b>4'612'871</b>	<b>15'632'767</b>	<b>1'378'756</b>
Zeichnung von Anteilen	(2)	275'996'238	64'830'722	282'606'150	30'303'981
Rücknahme von Anteilen	(2)	-318'039'621	-70'879'573	-295'446'588	-98'786'070
Ausschüttungen		0	0	0	0
Ertragsausgleich		329'038	69'044	573'141	1'447'627
Bewertungsdifferenz	(2)				
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>403'854'031</b>	<b>134'710'129</b>	<b>311'297'579</b>	<b>0</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\* Siehe Erläuterung 15.

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

	Erläuterung	Konsolidiert
		CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>886'423'727</b>
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto		0
Nettozozinserträge aus Anleihen und anderen		11'121'280
Schuldverschreibungen		
Zinserträge aus Bankguthaben		1'480'783
Zinsen aus Swaps, netto		0
Erhaltene Kommissionen	(13)	0
Sonstige Erträge		0
<b>GESAMTERTRÄGE</b>		<b>12'602'063</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Transaktionskosten		0
Pauschale Verwaltungskommission	(3)	-2'098'419
Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement")	(4)	-85'723
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten		-11
Zinsaufwendungen aus Swaps, netto		0
Sonstige Aufwendungen		0
<b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>		<b>-2'184'153</b>
<b>ERTRAGSAUSGLEICH</b>		<b>-1'700'234</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>		<b>8'717'676</b>
Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren		17'784'911
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps		0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen		0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften		-14'200
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften		0
Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften		19'443
<b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>		<b>26'507'830</b>
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES</b>		
- aus Wertpapieren		-2'413'565
- aus Swaps		0
- aus Termingeschäften		0
- aus Devisentermingeschäften		-28'061
- aus Optionen		0
<b>NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>		<b>24'066'205</b>
Zeichnung von Anteilen	(2)	604'699'054
Rücknahme von Anteilen	(2)	-701'640'337
Ausschüttungen		0
Ertragsausgleich		1'700'234
Bewertungsdifferenz	(2)	-7'230'289
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>808'018'595</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## 6 Statistik

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF - CHF

	Klasse	Y	Y-1	Y-2
Nettovermögen		403'854'031.00	440'501'986.00	410'427'344.00
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	98.53	97.41	95.75
Nettovermögenswert pro Anteil	FT	144.02	142.43	140.05
Nettovermögenswert pro Anteil	GT	97.16	96.03	94.38
TER pro Anteil	DT	0.13		
TER pro Anteil	FT	0.16		
TER pro Anteil	GT	0.11		

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR - EUR

	Klasse	Y	Y-1	Y-2
Nettovermögen		134'710'129.00	136'077'066.00	141'936'796.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	108.74	105.20	101.65
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	104.41	100.94	97.46
Nettovermögenswert pro Anteil	GT	104.07	100.58	97.09
TER pro Anteil	AT	0.27		
TER pro Anteil	DT	0.20		
TER pro Anteil	GT	0.17		

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD - USD

	Klasse	Y	Y-1	Y-2
Nettovermögen		311'297'579.00	307'932'110.00	294'674'752.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	235.95	224.66	213.24
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	121.71	115.77	109.77
Nettovermögenswert pro Anteil	GT	123.13	117.06	110.95
Nettovermögenswert pro Anteil	NT	123.24	116.89	110.54
TER pro Anteil	AT	0.40		
TER pro Anteil	DT	0.30		
TER pro Anteil	GT	0.25		
TER pro Anteil	NT	0.02		

### Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD - AUD \*

	Klasse	Y	Y-1	Y-2
Nettovermögen		0.00	65'630'330.00	76'528'298.00
Nettovermögenswert pro Anteil	AT	0.00	286.14	275.69
Nettovermögenswert pro Anteil	BT	0.00	113.66	109.45
Nettovermögenswert pro Anteil	DT	0.00	113.44	108.92

\* Siehe Erläuterung 15.

## 7 Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF

Wertpapierbestand zum 31.03.2025 (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>Anleihen</b>						
	<b>AE</b>					
CH0474977714	FABUH 0.205 12/04/25 EMTN	3'230'000	CHF	3'215'530	3'223'379	0.80
				<b>3'215'530</b>	<b>3'223'379</b>	<b>0.80</b>
	<b>AT</b>					
CH1216400049	BAWAG 2.87 10/03/25	4'000'000	CHF	4'078'040	4'047'000	1.00
				<b>4'078'040</b>	<b>4'047'000</b>	<b>1.00</b>
	<b>AU</b>					
CH1204175132	CBAAU 0 7/8 09/02/25 EMTN	9'850'000	CHF	9'858'807	9'870'193	2.44
CH0387879056	WSTP 0.3 11/28/25 EMTN	9'550'000	CHF	9'527'525	9'545'225	2.36
CH0346828434	NAB 0.3 10/31/25 GMTN	500'000	CHF	498'275	499'700	0.12
				<b>19'884'607</b>	<b>19'915'118</b>	<b>4.92</b>
	<b>CA</b>					
CH1239495067	RY 1.475 01/30/26 EMTN	1'300'000	CHF	1'312'480	1'311'505	0.32
CH1194355033	RY 1.495 07/08/25 EMTN	3'250'000	CHF	3'264'063	3'258'938	0.81
CH1177791865	BNS 0.295 04/25/25	11'250'000	CHF	11'133'420	11'248'875	2.79
CH0441186514	BNS 0.2 11/19/25 EMTN	3'000'000	CHF	2'989'500	2'996'850	0.74
CH0413618346	CM 0.1 04/30/25 EMTN	5'910'000	CHF	5'840'367	5'908'523	1.46
CH0305398254	CM 0 1/8 12/22/25 EMTN	5'000'000	CHF	4'982'250	4'989'750	1.24
				<b>29'522'080</b>	<b>29'714'440</b>	<b>7.36</b>
	<b>CH</b>					
CH1264823480	UBS 2.385 05/09/25 EMTN	9'500'000	CHF	9'591'310	9'519'000	2.36
CH0520663581	UBS 0 07/31/25 emtn	11'395'000	CHF	11'311'587	11'380'187	2.82
CH0506071387	VALIAN 0 01/20/26	5'000'000	CHF	4'973'000	4'985'000	1.23
CH0461238906	SLHNVX 0 06/06/25 EMTN	8'000'000	CHF	7'889'300	7'996'800	1.98
CH0419041675	VALIAN 0 10/31/25	12'000'000	CHF	11'925'770	11'971'200	2.96
CH0328599235	KBAARG 0.06 07/01/25	8'200'000	CHF	8'111'207	8'192'210	2.03
				<b>53'802'174</b>	<b>54'044'397</b>	<b>13.38</b>
	<b>CL</b>					
CH1264823472	SUDAM 2.7825 05/23/25 EMTN	2'000'000	CHF	2'025'600	2'006'500	0.50
CH0505011889	BCICI 0 1/4 10/29/25 EMTN	3'000'000	CHF	2'973'000	2'994'600	0.74
CH0479222066	BANCO 0.24 06/06/25 EMTN	1'550'000	CHF	1'537'275	1'548'993	0.38
CH0346461772	BSANCI 0.35 05/30/25 EMTN	500'000	CHF	499'700	499'850	0.12
				<b>7'035'575</b>	<b>7'049'943</b>	<b>1.74</b>
	<b>DE</b>					
CH1244731795	BHH 2 1/8 02/27/26 EMTN	3'000'000	CHF	3'049'710	3'046'050	0.75
CH0517825334	MUNHYP 0.1 12/17/25 EMTN	6'400'000	CHF	6'368'988	6'379'200	1.58
				<b>9'418'698</b>	<b>9'425'250</b>	<b>2.33</b>

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>ES</b>						
CH1276269755	SANSCF 2.7325 07/04/25 EMTN	15'535'000	CHF	15'752'193	15'624'326	3.87
CH1227937724	SANTAN 2.2475 01/30/26 EMTN	1'130'000	CHF	1'147'741	1'146'611	0.28
CH1184694763	SANTAN 1.3275 06/10/25 EMTN	4'220'000	CHF	4'228'574	4'226'541	1.05
				<b>21'128'508</b>	<b>20'997'478</b>	<b>5.20</b>
<b>FR</b>						
FR0014000OIY3	BPCEGP Float 09/11/25 EMTN	5'000'000	CHF	5'000'000	4'984'050	1.23
CH0467182421	BFCM 0 1/4 07/10/25 EMTN	3'910'000	CHF	3'877'948	3'909'023	0.97
CH0465767769	ACAFP 1 11/07/25 EMTN	1'400'000	CHF	1'402'870	1'404'200	0.35
CH0414510062	CDCEPS 0 1/4 05/30/25 EMTN	1'600'000	CHF	1'582'120	1'599'600	0.40
CH0401956880	ACACB 0 1/4 12/08/25 EMTN	3'400'000	CHF	3'393'495	3'397'110	0.84
CH0368825474	BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	4'195'000	CHF	4'190'581	4'191'644	1.04
CH0310175598	ACACB 0.1 01/26/26 eMTN	3'135'000	CHF	3'120'606	3'128'103	0.77
CH0212937244	CRH 1 3/4 06/26/25	13'400'000	CHF	13'438'922	13'440'870	3.33
				<b>36'006'543</b>	<b>36'054'600</b>	<b>8.93</b>
<b>GB</b>						
CH1236363409	NWIDE 1.7575 01/23/26	4'000'000	CHF	4'047'300	4'044'400	1.00
CH1199322384	NWIDE 0.9194 12/17/25	1'000'000	CHF	1'003'450	1'003'350	0.25
CH1167887277	NWG 0.8975 04/04/25 EMTN	2'600'000	CHF	2'592'324	2'600'130	0.64
CH0485445982	NWIDE 0 07/11/25 EMTN	9'540'000	CHF	9'436'392	9'528'552	2.36
				<b>17'079'466</b>	<b>17'176'432</b>	<b>4.25</b>
<b>KR</b>						
CH1271360641	KORAIL 2.0275 11/14/25 EMTN	1'000'000	CHF	1'009'400	1'009'200	0.25
CH1271360633	KORWAT 2.1725 09/18/25 EMTN	7'455'000	CHF	7'544'069	7'512'031	1.86
CH1243933574	KHFC 1.815 02/10/26	5'050'000	CHF	5'110'585	5'111'610	1.27
CH1216400056	KHFC 2.155 10/14/25	3'380'000	CHF	3'420'502	3'410'927	0.84
CH0550103060	KOLaho 0.1925 06/15/25 EMTN	2'000'000	CHF	1'988'000	1'998'600	0.49
CH0540633044	KDB 0.445 05/08/25 EMTN	6'570'000	CHF	6'508'699	6'569'015	1.63
CH0538763514	KOROIL 0 7/8 04/21/25	1'020'000	CHF	1'014'951	1'020'153	0.25
CH0506668851	EIBKOR 0 05/27/25 EMTN	8'505'000	CHF	8'401'214	8'497'346	2.10
CH0474977938	KORAIL 0 06/13/25	2'250'000	CHF	2'231'463	2'247'863	0.56
CH0467182439	INDKOR 0.0219 07/16/25 EMTN	180'000	CHF	178'965	179'775	0.04
CH0370634633	EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	11'150'000	CHF	11'062'933	11'137'178	2.76
				<b>48'470'780</b>	<b>48'693'696</b>	<b>12.05</b>
<b>KY</b>						
XS2845708044	QNBK 1.55 06/20/25 EMTN	14'000'000	CHF	14'043'700	14'029'820	3.47
				<b>14'043'700</b>	<b>14'029'820</b>	<b>3.47</b>
<b>NL</b>						
CH1273475421	ABNANV 2.3 06/26/25 EMTN	4'000'000	CHF	4'043'490	4'017'800	0.99
				<b>4'043'490</b>	<b>4'017'800</b>	<b>0.99</b>
<b>NO</b>						
CH0474977755	NONGNO 0 1/8 12/11/25 EMTN	1'240'000	CHF	1'232'002	1'237'892	0.31
				<b>1'232'002</b>	<b>1'237'892</b>	<b>0.31</b>
<b>NZ</b>						
CH0357520433	ANZNZ 0 1/4 09/22/25 EMTN	9'950'000	CHF	9'890'162	9'945'523	2.46
				<b>9'890'162</b>	<b>9'945'523</b>	<b>2.46</b>

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>SE</b>						
CH0301549348	STAAKA 0 1/4 11/17/25 EMTN	1'020'000	CHF	1'016'314	1'019'184	0.25
CH0284415681	NDAFH 0.55 06/23/25 EMTN	14'825'000	CHF	14'740'222	14'829'448	3.67
				<b>15'756'536</b>	<b>15'848'632</b>	<b>3.92</b>
<b>US</b>						
CH0373945044	JXN 0 3/8 07/18/25 EMTN	1'520'000	CHF	1'513'300	1'519'164	0.38
CH0347556885	MET 0.3 01/19/26 EMTN	2'725'000	CHF	2'720'946	2'721'594	0.67
				<b>4'234'246</b>	<b>4'240'758</b>	<b>1.05</b>
<b>XS</b>						
CH0553331882	CAF 0.7 09/04/25 EMTN	15'380'000	CHF	15'345'885	15'393'842	3.81
CH0550103078	CABEI 0.405 06/25/25 EMTN	3'440'000	CHF	3'404'426	3'439'828	0.85
CH0360172727	CAF 0.3 04/07/25 EMTN	6'180'000	CHF	6'110'574	6'179'691	1.53
CH0278346769	NADB 0 1/4 04/30/25	6'620'000	CHF	6'548'424	6'619'007	1.64
CH0270382093	CAF 0 1/2 02/26/26 EMTN	4'000'000	CHF	3'992'650	4'000'000	0.99
				<b>35'401'959</b>	<b>35'632'368</b>	<b>8.82</b>
<b>Summe - Anleihen</b>						<b>335'294'522</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>335'294'522</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Anlagefonds</b>						
<b>LU</b>						
LU1577895896	LOMBARD ODIER FUNDS SICAV-SHORT-TERM MONEY MARKET	140'502	CHF	17'428'731	17'683'577	4.39
LU0128499158	SHRT TRM MON MKT CHF-I	146'055	CHF	17'408'834	17'683'892	4.39
				<b>34'837'566</b>	<b>35'367'468</b>	<b>8.78</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>						<b>35'367'468</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>						<b>35'367'468</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>						<b>370'661'991</b>
						<b>91.76</b>

## 8 Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR

Wertpapierbestand zum 31.03.2025 (Angaben in EUR)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Anleihen</b>						
	<b>AE</b>					
XS2300313041	FABUH 0 1/8 02/16/26 EMTN	2'500'000	EUR	2'437'915	2'445'175	1.81
				<b>2'437'915</b>	<b>2'445'175</b>	<b>1.81</b>
	<b>AT</b>					
XS2022093434	OMVAV 0 07/03/25 EMTN	2'500'000	EUR	2'408'385	2'483'200	1.84
				<b>2'408'385</b>	<b>2'483'200</b>	<b>1.84</b>
	<b>AU</b>					
XS2577127884	ANZ 3.652 01/20/26 EMTN	1'600'000	EUR	1'615'864	1'614'800	1.20
				<b>1'615'864</b>	<b>1'614'800</b>	<b>1.20</b>
	<b>BE</b>					
BE0002594720	INGB 0 5/8 05/30/25 EMTN	400'000	EUR	387'468	398'852	0.30
				<b>387'468</b>	<b>398'852</b>	<b>0.30</b>
	<b>CA</b>					
XS2597408439	TD 3.879 03/13/26 EMTN	400'000	EUR	405'936	405'584	0.30
XS2162004209	ONTTFT 0 1/2 05/06/25	2'100'000	EUR	2'070'409	2'096'199	1.56
				<b>2'476'345</b>	<b>2'501'783</b>	<b>1.86</b>
	<b>CH</b>					
XS1875331636	GIVNVX 1 1/8 09/17/25 EUR	1'100'000	EUR	1'090'397	1'092'707	0.81
XS1392459381	UBS 1 1/2 04/10/26 EMTN	700'000	EUR	692'258	693'112	0.51
CH1174335732	UBS 2 1/8 10/13/26	2'000'000	EUR	1'987'288	1'993'980	1.48
				<b>3'769'943</b>	<b>3'779'799</b>	<b>2.80</b>
	<b>DE</b>					
XS2456247605	BASGR 0 3/4 03/17/26 EMTN	500'000	EUR	490'860	491'410	0.36
XS2264712436	DBOERS 0 12/01/25	1'000'000	EUR	982'300	984'140	0.73
XS2171210862	HESLAN 0 3/8 05/12/25 EMTN	1'100'000	EUR	1'095'512	1'096'953	0.81
XS2102916793	MRKGR 0 1/8 07/16/25 EMTN	1'700'000	EUR	1'684'700	1'687'794	1.25
XS1823502650	BASGR 0 7/8 05/22/25 7Y	2'000'000	EUR	1'951'654	1'994'780	1.48
DE000NWB0634	NRWBK 0 1/2 05/26/25	2'000'000	EUR	1'986'522	1'993'840	1.48
DE000NRW0H99	NRW 0 3/4 01/16/26	2'000'000	EUR	1'967'000	1'975'800	1.47
DE000A289RN6	MBGGR 2 5/8 04/07/25 EMTN	1'000'000	EUR	999'810	999'940	0.74
				<b>11'158'358</b>	<b>11'224'657</b>	<b>8.32</b>
	<b>ES</b>					
XS2620201421	BBVASM 4 1/8 05/10/26 GMTN	200'000	EUR	200'424	200'270	0.15
XS2485259241	BBVASM 1 3/4 11/26/25 GMTN	1'000'000	EUR	990'610	995'600	0.74
XS2305600723	SANSCF 0 02/23/26 EMTN	500'000	EUR	485'950	488'925	0.36
XS2182404298	BBVASM 0 3/4 06/04/25 GMTN	2'200'000	EUR	2'136'828	2'192'982	1.63
ES0413307093	CABKSM 1 09/25/25	2'000'000	EUR	1'959'880	1'985'180	1.47
				<b>5'773'692</b>	<b>5'862'957</b>	<b>4.35</b>

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>FR</b>						
XS1346115295	BFCM 1 5/8 01/19/26 EMTN	600'000	EUR	593'826	596'328	0.44
XS0936339208	AGFRNC 2 1/4 05/27/25 EMTN	3'500'000	EUR	3'449'495	3'499'335	2.60
FR0128838440	BTB 0 06/25/25 14W	700'000	EUR	696'011	696'255	0.52
FR001400D0Y0	ACAFP 4 10/12/26 EMTN	300'000	EUR	302'877	302'133	0.22
FR0014009A50	BFCM 1 05/23/25 EMTN	700'000	EUR	680'883	698'236	0.52
FR00140007B4	CMARK 0.01 01/28/26 EMTN	1'100'000	EUR	1'069'988	1'076'614	0.80
FR0013509726	BPCEGP 0 5/8 04/28/25	1'300'000	EUR	1'259'596	1'298'128	0.96
FR0013476199	BPCEGP 0 1/4 01/15/26	1'000'000	EUR	973'814	983'540	0.73
FR0013357845	MLFP 0 7/8 09/03/25 EUR	1'500'000	EUR	1'465'107	1'489'830	1.11
FR0013324340	SANFP 1 03/21/26 8FXD	1'000'000	EUR	984'140	986'030	0.73
FR0013184181	CAFFIL 0 3/8 06/23/25 EMTN	1'600'000	EUR	1'548'793	1'592'736	1.18
FR0013183167	IDF 0 1/2 06/14/25 EMTN	700'000	EUR	677'295	697'060	0.52
FR0012969038	SANFP 1 1/2 09/22/25 EMTN	700'000	EUR	689'052	696'668	0.52
FR0012766889	AIFP 1 1/4 06/03/25 EMTN	200'000	EUR	197'010	199'508	0.15
				<b>14'587'888</b>	<b>14'812'401</b>	<b>11.00</b>
<b>GB</b>						
XS2207657417	NWIDE 0 1/4 07/22/25	2'500'000	EUR	2'413'750	2'482'725	1.84
XS2150006646	NWG 2 3/4 04/02/25 EMTN	2'000'000	EUR	1'984'000	2'000'000	1.48
XS2021471433	MOTOPG 0 3/8 01/03/26 EMTN	2'000'000	EUR	1'956'200	1'968'060	1.46
XS1896660989	DGELN 1 04/22/25 EMTN	540'000	EUR	528'676	539'406	0.40
				<b>6'882'626</b>	<b>6'990'191</b>	<b>5.18</b>
<b>IE</b>						
XS2310747915	ETN 0.128 03/08/26	500'000	EUR	487'567	488'770	0.36
XS1996269061	ETN 0.697 05/14/25	3'500'000	EUR	3'398'750	3'491'460	2.59
XS1288894691	SCMVX 1 3/4 09/15/25	2'000'000	EUR	1'991'100	1'992'040	1.48
				<b>5'877'417</b>	<b>5'972'270</b>	<b>4.43</b>
<b>JP</b>						
XS2526860965	EJRAIL 2.614 09/08/25 EMTN	1'600'000	EUR	1'599'728	1'599'120	1.19
XS2411311579	NTT 0.082 12/13/25 EMTN	1'126'000	EUR	1'104'764	1'107'241	0.82
XS2241387252	MIZUHO 0.214 10/07/25 emtn	500'000	EUR	485'625	494'295	0.37
				<b>3'190'117</b>	<b>3'200'656</b>	<b>2.38</b>
<b>LT</b>						
XS1310032187	LITHUN 1 1/4 10/22/25 EMTN	500'000	EUR	495'525	496'190	0.37
				<b>495'525</b>	<b>496'190</b>	<b>0.37</b>
<b>LU</b>						
XS1789751531	CFRVX 1 03/26/26	850'000	EUR	836'570	838'279	0.62
XS1412281534	SPG 1 1/4 05/13/25	800'000	EUR	796'288	798'920	0.59
ES0305523005	SIXLTD 0 12/02/25	2'500'000	EUR	2'442'645	2'457'825	1.82
				<b>4'075'503</b>	<b>4'095'024</b>	<b>3.03</b>
<b>NL</b>						
XS2631416950	ASML 3 1/2 12/06/25 emtn	2'000'000	EUR	2'016'400	2'012'560	1.49
XS2613658470	ABNANV 3 3/4 04/20/25 EMTN	2'000'000	EUR	2'001'404	2'001'000	1.49
XS1873143645	BMW 1 08/29/25 EMTN	300'000	EUR	293'700	298'158	0.22
XS1589881785	BMW 0 7/8 04/03/25 EMTN	200'000	EUR	196'980	200'000	0.15
XS1292468045	RDSALN 1 7/8 09/15/25 EMTN	1'018'000	EUR	1'005'374	1'014'844	0.75
XS1218821756	ABNANV 1 04/16/25 EMTN	800'000	EUR	798'240	799'448	0.59
XS0525602339	RABOBK 4 1/8 07/14/25	1'900'000	EUR	1'911'457	1'907'942	1.42
DE000A2RWAX4	ALVGR 0 7/8 01/15/26 EMTN	800'000	EUR	787'600	791'944	0.59

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
DE000A190NE4	MBGGR 1 11/11/25 EMTN	2'000'000	EUR	1'961'235	1'982'160	1.47
				<b>10'972'390</b>	<b>11'008'056</b>	<b>8.17</b>
	<b>NO</b>					
XS2486092492	DNBNO 1 5/8 05/31/26 EMTN	250'000	EUR	245'000	249'555	0.19
XS2441296923	SCBNOR 0 1/2 08/11/25 EMTN	600'000	EUR	582'744	595'266	0.44
				<b>827'744</b>	<b>844'821</b>	<b>0.63</b>
	<b>NZ</b>					
XS1887485032	ASBBNK 0 3/4 10/09/25 EMTN	1'100'000	EUR	1'077'301	1'090'386	0.81
XS1850289171	BZLNZ 0 5/8 07/03/25	2'000'000	EUR	1'938'700	1'990'760	1.48
				<b>3'016'001</b>	<b>3'081'146</b>	<b>2.29</b>
	<b>SE</b>					
XS2558953621	SEB 3 1/4 11/24/25 GMTN	1'500'000	EUR	1'507'800	1'507'590	1.12
XS2534276717	VLVY 2 5/8 02/20/26 EMTN	1'100'000	EUR	1'098'474	1'101'122	0.82
XS2480958904	VLVY 1 5/8 09/18/25 EMTN	2'000'000	EUR	1'970'660	1'990'860	1.48
XS2175848170	VLVY 1 5/8 05/26/25 EMTN	2'000'000	EUR	1'958'745	1'996'380	1.48
XS2167002521	SWEDA 0 3/4 05/05/25 EMTN	2'000'000	EUR	1'947'400	1'996'520	1.48
				<b>8'483'079</b>	<b>8'592'472</b>	<b>6.38</b>
	<b>SK</b>					
SK4000024675	SLOVGB 3 02/07/26 249	300'000	EUR	301'287	301'872	0.22
				<b>301'287</b>	<b>301'872</b>	<b>0.22</b>
	<b>US</b>					
XS2557526006	TMO 3.2 01/21/26	1'800'000	EUR	1'808'190	1'810'026	1.34
XS2484586669	MET 1 3/4 05/25/25 EMTN	3'334'000	EUR	3'266'501	3'329'099	2.47
XS2446386356	MS 2.103 05/08/26	500'000	EUR	492'135	499'690	0.37
XS1991265478	BAC 0.808 05/09/26 EMTN	100'000	EUR	97'273	99'800	0.07
XS1706111793	MS 1.342 10/23/26 EMTN	350'000	EUR	344'582	347'372	0.26
XS1651071877	TMO 1.4 01/23/26	1'000'000	EUR	990'190	990'940	0.74
XS1648298559	NESNVX 0 7/8 07/18/25 EMTN	2'994'000	EUR	2'927'789	2'977'563	2.21
XS1617845083	IBM 0.95 05/23/25	1'700'000	EUR	1'656'118	1'695'920	1.26
XS1255433754	ECL 2 5/8 07/08/25	1'600'000	EUR	1'581'780	1'599'248	1.19
XS1226748439	BMY 1 05/15/25	1'500'000	EUR	1'496'910	1'496'925	1.11
XS1142279782	TMO 2 04/15/25	1'000'000	EUR	989'947	999'640	0.74
XS1117297785	BLK 1 1/4 05/06/25	2'500'000	EUR	2'445'450	2'496'500	1.85
XS0991099630	IBM 2 7/8 11/07/25 EMTN	1'900'000	EUR	1'902'951	1'904'370	1.41
				<b>19'999'817</b>	<b>20'247'092</b>	<b>15.02</b>
	<b>XS</b>					
XS2296027217	CAF 0 1/4 02/04/26	1'200'000	EUR	1'169'997	1'176'828	0.87
XS2182121827	CAF 1 5/8 06/03/25	1'900'000	EUR	1'875'490	1'896'998	1.41
EU000A3L6N78	EUB 0 06/06/25 6M	500'000	EUR	494'956	497'905	0.37
EU000A3L3W70	EUB 0 04/04/25 6M	100'000	EUR	99'566	99'987	0.07
				<b>3'640'009</b>	<b>3'671'718</b>	<b>2.72</b>
<b>Summe - Anleihen</b>					<b>113'625'132</b>	
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>113'625'132</b>	

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Anlagefonds</b>						
	<b>FR</b>					
FR0007435920	AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP	490	EUR	5'454'851	5'707'151	4.24
				<b>5'454'851</b>	<b>5'707'151</b>	<b>4.24</b>
	<b>LU</b>					
LU0128494944	PICTET-SHORT TRM MMKT E-I	38'906	EUR	5'325'898	5'738'210	4.27
				<b>5'325'898</b>	<b>5'738'210</b>	<b>4.27</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>						<b>11'445'361</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>						<b>11'445'361</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>						<b>125'070'493</b>
						<b>92.81</b>

## 9 Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD

Wertpapierbestand zum 31.03.2025 (Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Anleihen</b>						
	<b>AU</b>					
USQ8940FAA23	TLSAU 3 1/8 04/07/25 REGS	1'000'000	USD	991'390	999'980	0.32
US806213AD65	SCGAU 3 1/4 10/28/25 144A	4'000'000	USD	3'954'960	3'969'120	1.27
				<b>4'946'350</b>	<b>4'969'100</b>	<b>1.59</b>
	<b>CA</b>					
US780082AD52	RY 4.65 01/27/26 GMTN	6'150'000	USD	6'145'080	6'148'401	1.97
US13607LNF66	CM 5.144 04/28/25	3'873'000	USD	3'867'191	3'874'510	1.24
US06418GAB32	BNS Float 06/12/25	2'000'000	USD	2'005'920	2'004'080	0.64
US06417XAK72	BNS Float 04/11/25 MTN	1'933'000	USD	1'929'873	1'933'657	0.62
US06417XAH44	BNS 3.45 04/11/25 MTN	2'500'000	USD	2'465'750	2'499'125	0.80
US06368D3S13	BMO 3.7 06/07/25 MTN	7'000'000	USD	6'902'000	6'989'360	2.24
				<b>23'315'814</b>	<b>23'449'134</b>	<b>7.51</b>
	<b>CH</b>					
USH3698DDR29	UBS 6.373 07/15/26 REGS	5'100'000	USD	5'158'905	5'123'205	1.65
USH3698DCY88	UBS 2.193 06/05/26 REGS	6'800'000	USD	6'658'670	6'768'516	2.17
US225401AQ16	UBS 2.193 06/05/26 144A	3'400'000	USD	3'294'277	3'384'258	1.09
				<b>15'111'852</b>	<b>15'275'979</b>	<b>4.91</b>
	<b>FR</b>					
US22535WAH07	ACAFP 1.247 01/26/27 144A	3'000'000	USD	2'912'490	2'917'920	0.94
US22535WAG24	ACAFP 1.907 06/16/26 144A	4'000'000	USD	3'866'980	3'975'760	1.28
				<b>6'779'470</b>	<b>6'893'680</b>	<b>2.22</b>
	<b>GB</b>					
US404280DQ93	HSBC 7.336 11/03/26	2'300'000	USD	2'339'859	2'334'500	0.75
US404280CJ69	HSBC 1.645 04/18/26	1'500'000	USD	1'472'190	1'497'915	0.48
US404280CG21	HSBC 2.099 06/04/26	4'500'000	USD	4'407'675	4'478'445	1.44
				<b>8'219'724</b>	<b>8'310'860</b>	<b>2.67</b>
	<b>JP</b>					
USJ7771YRZ27	SUMITR 5.65 03/09/26 REGS	600'000	USD	607'200	606'600	0.19
US86562MCD02	SUMIBK 0.948 01/12/26	4'000'000	USD	3'882'000	3'893'000	1.25
US60687YCA55	MIZUHO 2.651 05/22/26	4'000'000	USD	3'885'600	3'988'160	1.28
US60687YBD04	MIZUHO 2.226 05/25/26	7'000'000	USD	6'814'010	6'973'820	2.24
US606822DA96	MUFG 5.541 04/17/26	3'200'000	USD	3'207'315	3'201'184	1.03
US606822AD62	MUFG 3.85 03/01/26	1'582'000	USD	1'570'614	1'573'252	0.51
				<b>19'966'739</b>	<b>20'236'016</b>	<b>6.50</b>
	<b>KR</b>					
XS2690013052	KOLAHO 5 3/4 10/06/25	4'912'000	USD	4'975'488	4'941'226	1.59
				<b>4'975'488</b>	<b>4'941'226</b>	<b>1.59</b>
	<b>KY</b>					
XS2162033729	QNBK 2 5/8 05/12/25 EMTN	5'000'000	USD	4'898'100	4'989'350	1.60
				<b>4'898'100</b>	<b>4'989'350</b>	<b>1.60</b>

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>MY</b>						
USY5749LAA99	MALAYS 3.043 04/22/25 REGS	3'968'000	USD	3'929'307	3'963'834	1.27
<b>NL</b>						
US74977SDH22	RABOBK 1.339 06/24/26 REGS	2'500'000	USD	2'408'495	2'480'125	0.80
US74977RDH49	RABOBK 1.339 06/24/26 144A	7'500'000	USD	7'293'902	7'440'375	2.39
<b>NO</b>						
USR1655VAC20	DNBNO 5.896 10/09/26 REGS	1'450'000	USD	1'460'614	1'458'918	0.47
<b>SE</b>						
XS2465622459	SWEDA 3.356 04/04/25 REGS	2'200'000	USD	2'169'860	2'200'000	0.71
<b>US</b>						
US91282CGV72	T 3 3/4 04/15/26	900'000	USD	896'663	897'275	0.29
US91282CGR60	T 4 5/8 03/15/26	2'200'000	USD	2'209'579	2'211'430	0.71
US91282CGE57	T 3 7/8 01/15/26	100'000	USD	99'621	99'844	0.03
US91282CFK27	T 3 1/2 09/15/25	100'000	USD	99'442	99'695	0.03
US91282CEH07	T 2 5/8 04/15/25	100'000	USD	98'773	99'938	0.03
US91282CCA71	TII 0 1/8 04/15/26	400'000	USD	479'907	481'098	0.15
US91282CBT71	T 0 3/4 03/31/26	2'200'000	USD	2'125'164	2'129'574	0.68
US91282CBQ33	T 0 1/2 02/28/26	300'000	USD	288'517	290'420	0.09
US91282CAQ42	TII 0 1/8 10/15/25	1'500'000	USD	1'796'645	1'838'298	0.59
US91282CAJ09	T 0 1/4 08/31/25	100'000	USD	95'875	98'385	0.03
US91282ZT04	T 0 1/4 05/31/25	200'000	USD	196'171	198'680	0.06
US912828N712	TII 0 5/8 01/15/26	3'000'000	USD	3'934'662	4'007'865	1.29
US9128286A35	T 2 5/8 01/31/26	300'000	USD	295'008	296'443	0.10
US857477CB77	STT 5.104 05/18/26	5'800'000	USD	5'818'161	5'804'524	1.86
US637639AB13	NSCCLF 1 1/2 04/23/25 144A	1'500'000	USD	1'464'405	1'497'495	0.48
US61747YET82	MS 4.679 07/17/26	1'500'000	USD	1'499'430	1'499'925	0.48
US6174468Q59	MS 2.188 04/28/26	11'400'000	USD	11'085'934	11'377'884	3.66
US46647PBK12	JPM 2.083 04/22/26	3'500'000	USD	3'419'105	3'494'400	1.12
US46647PBA30	JPM 3.96 01/29/27	9'900'000	USD	9'836'001	9'850'896	3.16
US44891CCQ42	HYNMTR 6 1/4 11/03/25 REGS	3'000'000	USD	3'031'500	3'025'800	0.97
US44891CCF86	HYNMTR 5.8 06/26/25 REGS	3'829'000	USD	3'859'050	3'837'424	1.23
US44891ACQ85	HYNMTR 6 1/4 11/03/25 144A	2'000'000	USD	2'035'400	2'017'200	0.65
US06051GLA57	BAC 4.827 07/22/26 MTN	5'600'000	USD	5'600'584	5'602'184	1.80
US06051GJK67	BAC 1.197 10/24/26 MTN	3'600'000	USD	3'501'094	3'532'068	1.13
US06051GJD25	BAC 1.319 06/19/26 MTN	5'200'000	USD	5'121'376	5'163'028	1.66
US04686E4Q27	ATH Float 01/07/27 REGS	5'000'000	USD	5'004'540	5'019'850	1.61
US025816DL03	AXP 6.338 10/30/26	3'200'000	USD	3'236'412	3'231'104	1.04
<b>VG</b>						
USG82016AN96	SINOPE 2.15 05/13/25 REGS	1'000'000	USD	983'620	997'090	0.32
<b>XS</b>						
US21989TAA51	CAF 5 1/4 11/21/25	6'032'000	USD	6'054'922	6'062'220	1.95
<b>Summe - Anleihen</b>						
<b>191'370'633</b>						

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Geldmarkt</b>						
	<b>AE</b>					
XS2915434729	0 ADCB 25 ECP	10'000'000	USD	9'772'488	9'995'301	3.21
				<b>9'772'488</b>	<b>9'995'301</b>	<b>3.21</b>
	<b>DE</b>					
DE000BYL0QF9	0 BALB 25 CP	10'000'000	USD	9'667'884	9'736'524	3.13
				<b>9'667'884</b>	<b>9'736'524</b>	<b>3.13</b>
	<b>FR</b>					
XS2864312678	BPCE/ZERO CPNEUR CP 20250715	10'000'000	USD	9'497'749	9'874'214	3.17
				<b>9'497'749</b>	<b>9'874'214</b>	<b>3.17</b>
	<b>NO</b>					
XS3033746804	DNBBNK ECP 0 12/22/25	10'000'000	USD	9'676'852	9'692'867	3.11
				<b>9'676'852</b>	<b>9'692'867</b>	<b>3.11</b>
	<b>NZ</b>					
XS2988511486	0 KIWI 25 ECP	10'000'000	USD	9'772'990	9'864'961	3.17
				<b>9'772'990</b>	<b>9'864'961</b>	<b>3.17</b>
	<b>US</b>					
XS3012525286	QNBLON ECD 0 11/24/25	10'000'000	USD	9'657'971	9'723'404	3.12
XS2986292246	NBADGB ECD 0 10/21/25 M-Mkt	10'000'000	USD	9'670'720	9'760'940	3.13
				<b>19'328'691</b>	<b>19'484'344</b>	<b>6.25</b>
<b>Summe - Geldmarkt</b>						<b>68'648'211</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>260'018'843</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Anlagefonds</b>						
	<b>LU</b>					
LU0619623795	AMUNDI MMKT-S/T USD-PV(C)	10'607	USD	11'963'185	12'963'331	4.17
LU0128497707	PICTET-SHRT TRM MMKT USD-I	74'265	USD	11'319'554	12'425'756	4.00
				<b>23'282'739</b>	<b>25'389'087</b>	<b>8.17</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>						<b>25'389'087</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>						<b>25'389'087</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>						<b>285'407'930</b>
						<b>91.64</b>

# 10 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 Teifonds bzw. einer jeden Anteilkategorie entspricht der Differenz zwischen der Summe der Vermögenswerte des Teifonds bzw. der Anteilkategorie und der Summe der den Teifonds bzw. die Anteilkategorie betreffenden Verpflichtungen.

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

### Devisenkurse

AUD	1.00 = CHF	0.55133196
USD	1.00 = CHF	0.88475000
EUR	1.00 = CHF	0.95571159

Bewertungsgrundsätze:

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

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

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

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

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

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

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

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

h) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweilig andere allgemein anerkannte, von Abschlussprüfern nachvollziehbare Bewertungsprinzipien für die Gesamtfondsguthaben und die Guthaben eines Teifonds anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund außergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmäßig erscheinen.

i) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

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

### 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) Money Market Fund Committed AUD *	AT	0.600	0.550	0.050
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD *	BT	0.545	0.495	0.050
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed AUD *	DT	0.250	0.220	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF	DT	0.110	0.080	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF	FT	0.140	0.090	0.050
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed CHF	GT	0.090	0.060	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR	AT	0.250	0.200	0.050
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR	DT	0.180	0.150	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed EUR	GT	0.150	0.120	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD	AT	0.380	0.330	0.050
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD	DT	0.280	0.250	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD	GT	0.230	0.200	0.030
Swisscanto (LU) Money Market Fund Committed USD	NT	-	-	-

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

\* Siehe Erläuterung 15.

### 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, J und N, 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'sangelegt 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**

In der Berichtsperiode nicht relevant.

## **Erläuterung 7: Angaben über Termingeschäfte**

In der Berichtsperiode nicht relevant.

## **Erläuterung 8: Eventualverpflichtungen aus Optionen**

In der Berichtsperiode nicht relevant.

## **Erläuterung 9: Swapgeschäfte**

In der Berichtsperiode nicht relevant.

## **Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen**

Informationen zu den Wertpapierbestandsveränderungen, die sich auf den Berichtszeitraum beziehen, stehen allen Anteilinhabern 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 Kantonalkassen und bei allen Zahl- und Vertriebsstellen kostenlos bezogen werden.

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

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

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

## **Erläuterung 12: Transaktionskosten**

Keine Transaktionskosten vorhanden.

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

Kein Securities Lending vorhanden.

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

Keine Investierung in andere Teifonds des Umbrellas.

## **Erläuterung 15: Zusätzliche Informationen**

Der Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible AUD wurde mit Wirkung vom 07. März 2025 in den Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD fusioniert.

## Erläuterung 16: Wichtige Ereignisse

Der Swisscanto (LU) Money Maket Fund Responsible AUD wurde mit Wirkung vom 07. März 2025 in den Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD fusioniert.

Die Berechnung des Umtauschverhältnisses basierte auf den Nettoinventarwerten (NAV) per am 06. März 2025:

Übertragender Teilfonds Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible AUD				Umtausch- verhältnis	Übernehmender Teilfonds Swisscanto (LU) Bond Fund Vision Responsible AUD			
Klasse	Valor	ISIN	NAV per 06.03.2025		Klasse	Valor	ISIN	NAV per 06.03.2025
AT	1363884	LU0141249184	297.09 AUD	1.168291	AT	1544305	LU0161529945	254.29 AUD
BT	23107280	LU0999462293	118.06 AUD	0.999570	BT	23101408	LU0999468225	118.11 AUD
DT	33721369	LU1481721709	118.18 AUD	1.021355	DT	34048568	LU1495640127	115.71 AUD

## Erläuterung 17: Nachfolgende Ereignisse

Es gibt keine nachfolgenden Ereignisse.

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

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

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

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

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

## 11 Ungeprüfte Informationen

### Angaben zur Vergütungspolitik

Im Folgenden werden Informationen, 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.		
sowie delegiertes Asset Management ZKB (01.01.2024 – 31.12.2024)	18	3'112'975.36
davon fester Bestandteil		2'233'746.32
variabler Bestandteil*		879'229.04

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

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

Weitere Informationen können der Vergütungspolitik auf folgender Internetseite entnommen werden:

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

Die Verwaltungsgesellschaft:

SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Luxemburg

## Regelmässige Information zum 31.03.2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2, 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

### Name des Produkts:

Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible CHF

### Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300RM31NUOY25RP72

### Benchmark

FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit

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.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

   Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

   Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **23.75%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch folgende Aktivitäten erreicht:

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

## Ausschlusskriterien

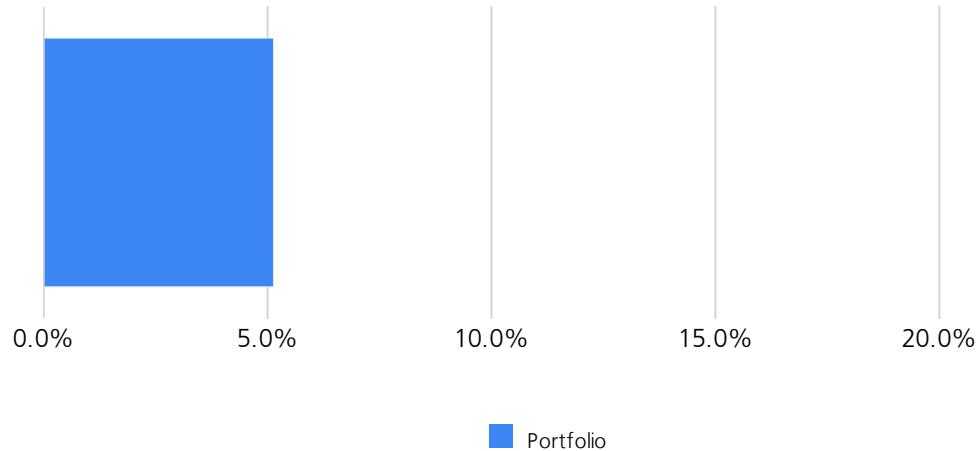
Kriterien	Gewicht Portfolio	Kriterien	Gewicht Portfolio
 Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)	0.00%	 Ausbeuterische Kinderarbeit	0.00%
Kohlereserven (ex. Metallproduktion)	0.00%	Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)	0.00%
 Klimawandel		 Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit	
		Herstellung von Pornografie	0.00%
		Herstellung von Waffen & Munition	0.00%
		Kontroverse Waffen	0.00%
		UN Global Compact Verstöße	0.00%

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 jeweilige Portfolio-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstöße vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebildeten Kriterien. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

	Indikator	2023	2024	2025
Portfolio	Ausschlusskriterien Total*	0.00%	0.00%	0.00%

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

## ESG-Integration

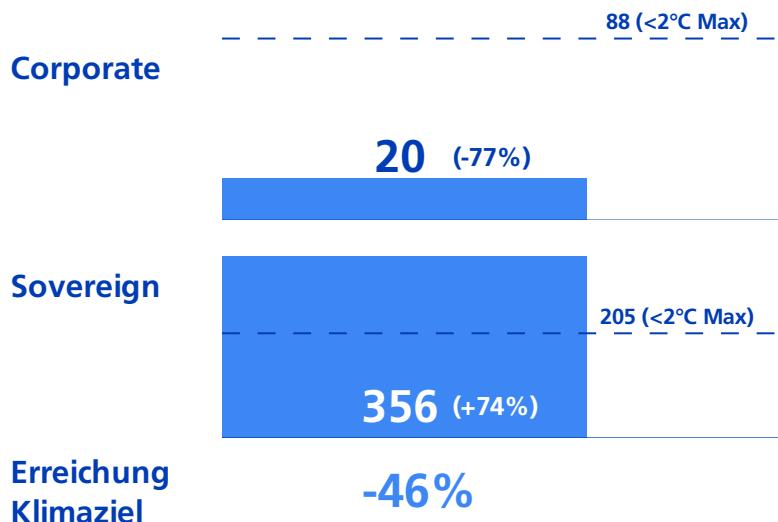


Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode eine Allokation zu ESG-Laggards  $\leq 20\%$  an. ESG Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial- und Governance- Performance des relevanten Anlageuniversums.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

Indikator	2023	2024	2025	
Portfolio	Exposition zu ESG Laggards	4.52%	4.52%	5.13%

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



Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtsperiode darauf ab, die CO<sub>2</sub>e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Investment Universums des Referenzindexes, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios dar. CO<sub>2</sub>e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	2023	2024	2025
Portfolio	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	10	15	20
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	339	376	356
	Erreichung Klimaziel	-71%	-62%	-46%
	Reduktion Corporate	-90%	-84%	-77%
	Reduktion Sovereign	36%	66%	74%

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

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

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

**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:**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**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.



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

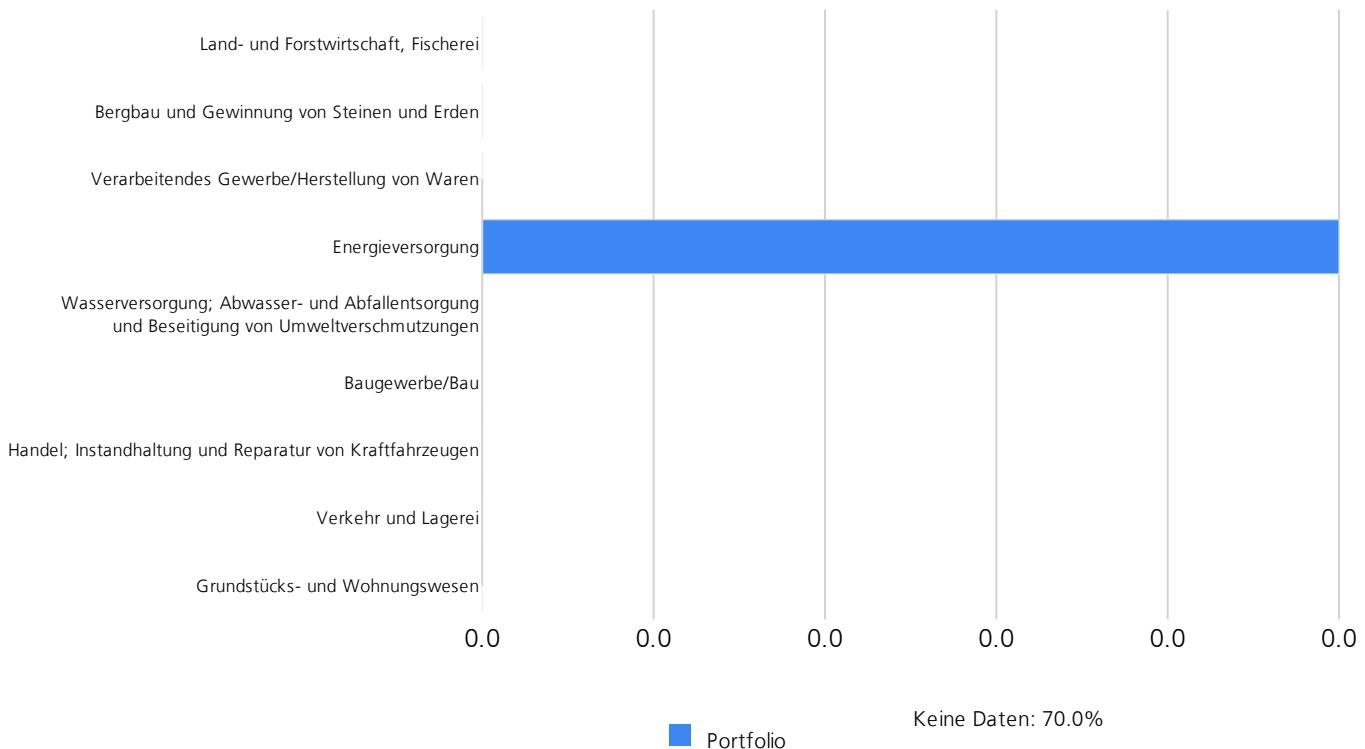
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	1150.23	52.88%	5093.22
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	225.14	52.88%	1280.82
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	64132	52.88%	53592.4
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	132.25	52.88%	133.65
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	6.69	54.31%	49.44
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	1.87%	55.85%	3.65%

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources	1.25%	0.1%	89.04%
	5b. Non-renewable energy consumption	52.24%	18.93%	50.28%
	5c. Non-renewable energy production	1.24%	55.85%	2.32%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.01	25.68%	0.03

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



Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	53.01%	0%
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	0	0%	0
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	0	8.81%	0
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	10. UNGC / OECD Guidelines Violation	0%	53.01%	0%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Guidelines compliance	11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Guidelines compliance	8.66%	33.27%	7.9%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	0.52%	3.03%	0.45%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	62.29%	27.81%	66.87%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	57.36%	0%

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

Primäre Indikatoren

Umwelt					
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr	
15. GHG Intensität		15. GHG Intensity	418.63	17.68%	464.19
Sozial					
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen		16a. Countries subject to social violations (#)	0	0%	0
		16b. Countries subject to social violations (%)	0%	0%	0%

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

### Zusätzliche Indikatoren

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik	17. Companies without water management policies	0.8%	1.49%	0%
18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	18. Investees without human rights policies	21.08%	34.25%	0%

Indikator	Metrik
1a	Portfolio Scope-1-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
1b	Portfolio Scope-2-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
1c	Portfolio Scope-3-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
2.	Portfolio-CO2-Fussabdruck pro Mio. EUR, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1-, 2- und 3-THG-Emissionen zum Unternehmenswert.
3.	Portfolio-THG-Emmissionsintensität, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen zum Umsatz.
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieproduktion der investierten Unternehmen, der aus nicht erneuerbaren Energiequellen, wie Kohle, Kernenergie oder unklaren Quellen stammt, ausgedrückt als Prozentsatz der gesamten Energiequellen (Verbrauch und Produktion).
5b	Anteil des Energieverbrauchs der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihres gesamten Energieverbrauchs.
5c	Anteil der Energieproduktion der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihrer gesamten Energieproduktion.
6.	Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren.
7.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken.
8.	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.
10.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.
11.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben.
12.	Gewichtetes durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird.
13.	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird.
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind.
15.	Die THG-Intensität der Investitionsländer misst das Verhältnis der nationalen Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) zum nominalen Bruttoinlandsprodukt (BIP) eines Landes.
16a	Anzahl der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (absolute Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.
16b	Prozentsatz der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (relative Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.
17.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über unzureichende Managementrichtlinien in Bezug auf die Wasserbewirtschaftung aufweisen. Dies basiert auf einer Bewertung der Leistung anhand wichtiger Indikatoren, einschließlich Aktivitäten und Auswirkungen in Regionen mit hohem Wasserstress und intensiver Frischwassernutzung, Zielen zur Reduzierung der Frischwassernutzung und Aktionsplänen. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn einer der zugrunde liegenden Investitionen als ohne Wasserbewirtschaftungsrichtlinien gekennzeichnet ist, gilt dies auch für den Fonds. Aus Anhang 1, Tabelle 2, Nr. 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288
18.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über keine Richtlinien zu Menschenrechten verfügen. Dies basiert auf der Bewertung des Engagements des Unternehmens für international anerkannte Menschenrechte sowie der Vermeidung der Mitschuld des Unternehmens an deren Verletzung. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn eines der zugrunde liegenden Beteiligungen als ohne Menschenrechtspolitik gekennzeichnet ist, wird dies auch für den Fonds angenommen. Aus Anhang 1, Tabelle 3, Nr. 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Lombard Odier Funds SICAV - Short-Term Money Market (CHF) I Capitalisation	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4.25%	
Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market CHF Capitalisation I	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4.25%	
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 1.75% 26-JUN-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.84%	
Santander Consumer Finance SA 2.7325% 04-JUL-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.81%	USA
Nordea Bank Abp 0.55% 23-JUN-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.70%	Finland
Bank of Nova Scotia/The 0.295% 25-APR-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.58%	Canada
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.32% 10-FEB-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.36%	France
Credit Suisse Schweiz AG 0.0% 31-JUL-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.12%	Switzerland
QNB Finance Ltd 1.55% 20-JUN-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.08%	Qatar
Corp Andina de Fomento 0.3% 07-APR-2025 REGS	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2.05%	Venezuela
Corp Andina de Fomento 0.7% 04-SEP-2025 REGS	Exterritoriale Organisationen und Körperschaften	2.05%	Venezuela
Agence Francaise de Developpement 2.625% 18-FEB-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.96%	France
UBS AG/London 2.385% 09-MAY-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.94%	Switzerland
NatWest Markets Plc 0.8975% 04-APR-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.83%	United Kingdom
Export-Import Bank of Korea 0.0% 27-MAY-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.76%	South Korea

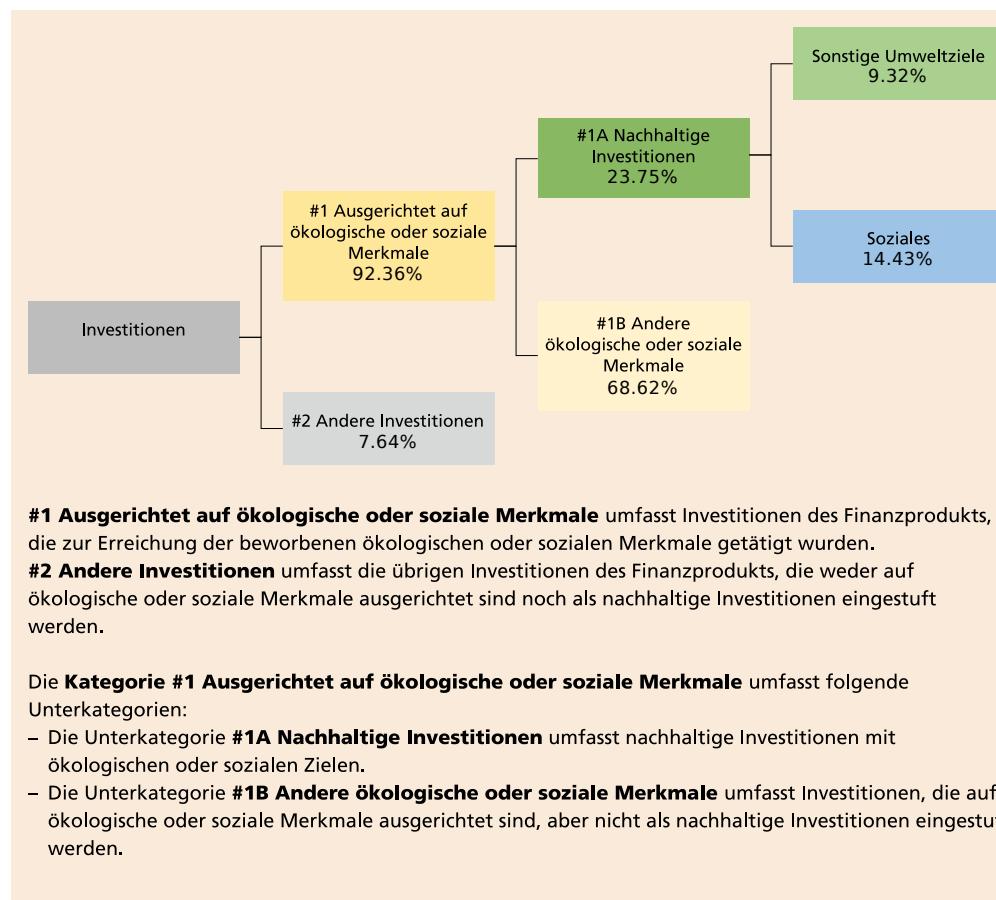


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

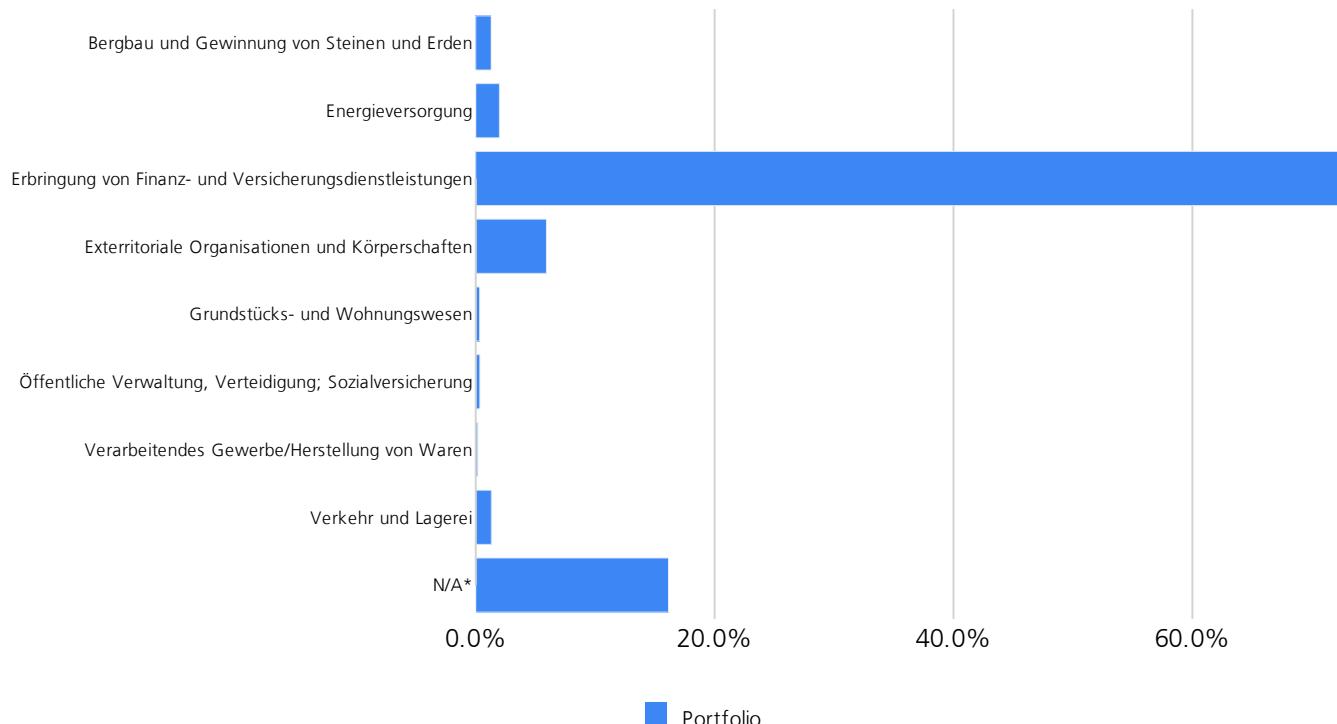
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### 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 CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-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 waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

Ja

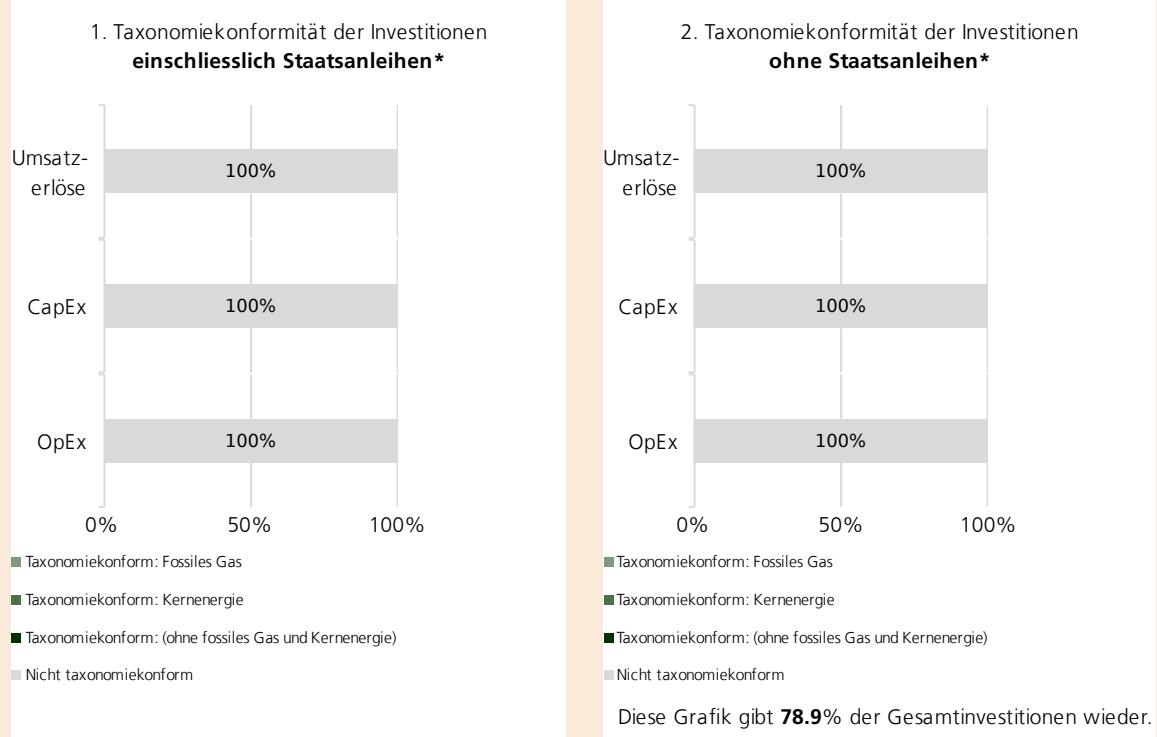
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Angaben zu Übergangstätigkeiten und ermögliche 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.)
BMW International Investment BV	Financial and Insurance Activities	91.30%	11.00%	0.00%	0.00%	0.43%
TotalEnergies Capital International SA	Financial and Insurance Activities	7.50%	1.30%	0.00%	0.00%	0.77%
Deutsche Bahn Finance GmbH	Financial and Insurance Activities	2.64%	0.00%	0.53%	0.00%	0.26%
BKW AG	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	52.33%	0.00%	0.00%	4.81%	0.77%

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

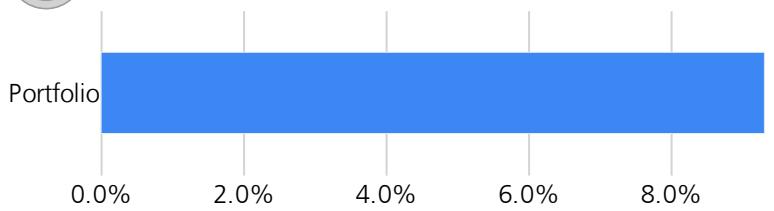
Da im vorangegangenen Berichtsjahr keine Daten verfügbar waren, erübrigt sich ein Vorjahresvergleich.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



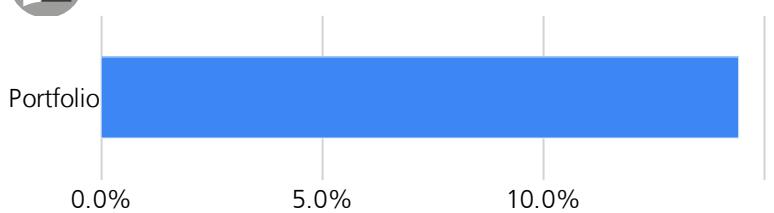
#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?



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



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



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen, 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 fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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>

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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



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

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### Wie unterscheidet 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 die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

## Regelmässige Information zum 31.03.2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2, 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

### Name des Produkts:

Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible EUR

### Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300Z6J1IGN9YFQ768

### Benchmark

FTSE 3-Month Euro Eurodeposit

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.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

   Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

   Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **19.43%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch folgende Aktivitäten erreicht:

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

## Ausschlusskriterien

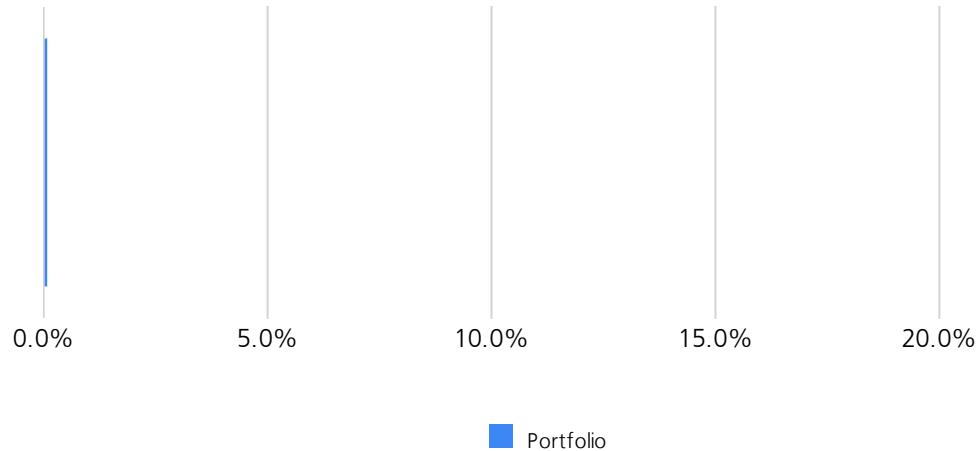
Kriterien	Gewicht Portfolio	Kriterien	Gewicht Portfolio
 Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)	0.00%	 Ausbeuterische Kinderarbeit	0.00%
Kohlereserven (ex. Metallproduktion)	0.00%	Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)	0.00%
 Klimawandel		 Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit	
		Herstellung von Pornografie	0.00%
		Herstellung von Waffen & Munition	0.00%
		Kontroverse Waffen	0.00%
		UN Global Compact Verstöße	0.00%

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 jeweilige Portfolio-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstöße vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebildeten Kriterien. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

	Indikator	2023	2024	2025
Portfolio	Ausschlusskriterien Total*	0.00%	0.00%	0.00%

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

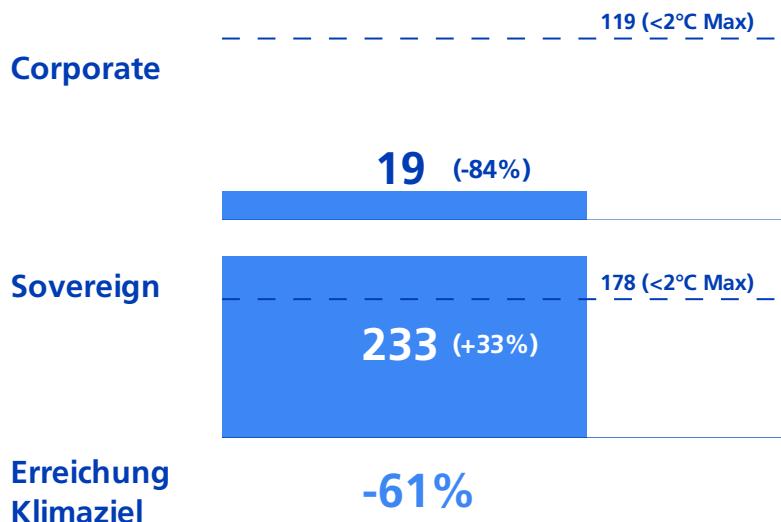


Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode eine Allokation zu ESG-Laggards  $\leq 20\%$  an. ESG Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial- und Governance- Performance des relevanten Anlageuniversums.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

Indikator	2023	2024	2025	
Portfolio	Exposition zu ESG Laggards	4.91%	2.87%	0.09%

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



Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtsperiode darauf ab, die CO<sub>2</sub>e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Investment Universums des Referenzindexes, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios dar. CO<sub>2</sub>e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	2023	2024	2025
Portfolio	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	15	22	19
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	318	282	233
	Erreichung Klimaziel	-73%	-61%	-61%
	Reduktion Corporate	-89%	-83%	-84%
	Reduktion Sovereign	49%	42%	33%

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

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

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

**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:**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**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.



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

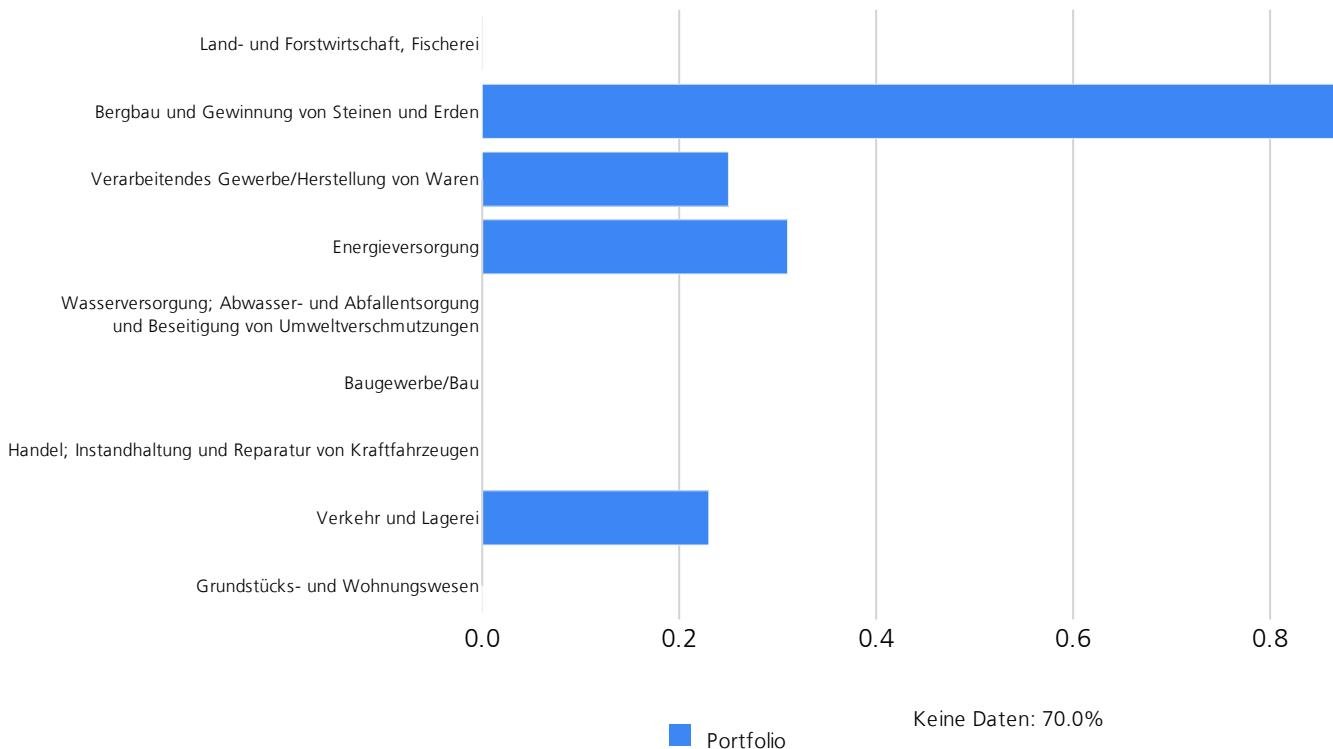
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	1855.67	53.52%	874.55
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	303.45	53.52%	135.45
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	53139.2	53.52%	20869.3
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	393.1	53.52%	150.24
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	33.1	56.93%	33.81
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	3.88%	55.79%	2.05%

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources	54.68%	7.49%	39.52%
	5b. Non-renewable energy consumption	48.48%	23.31%	19.29%
	5c. Non-renewable energy production	6.06%	54.27%	0.07%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.16	25.18%	0.1

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



Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	56.7%	0%
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	91.05	1.16%	0.49
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	0.52	19.41%	0.01
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	10. UNGC / OECD Guidelines Violation	0%	56.7%	0%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Guidelines compliance	11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance	5.47%	37.41%	3.21%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	0.25%	5.21%	0.61%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	68.19%	29.32%	61.14%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	57.19%	0%

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

Primäre Indikatoren

Umwelt					
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr	
15. GHG Intensität		15. GHG Intensity	271.26	18.42%	347.33
Sozial					
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen		16a. Countries subject to social violations (#)	0	1.6%	0
		16b. Countries subject to social violations (%)	0%	1.6%	0%

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

### Zusätzliche Indikatoren

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik	17. Companies without water management policies	3.32%	12.57%	0%
18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	18. Investees without human rights policies	14.81%	34.86%	0%

Indikator	Metrik
1a	Portfolio Scope-1-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
1b	Portfolio Scope-2-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
1c	Portfolio Scope-3-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
2.	Portfolio-CO2-Fussabdruck pro Mio. EUR, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1-, 2- und 3-THG-Emissionen zum Unternehmenswert.
3.	Portfolio-THG-Emissionsintensität, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen zum Umsatz.
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieproduktion der investierten Unternehmen, der aus nicht erneuerbaren Energiequellen, wie Kohle, Kernenergie oder unklaren Quellen stammt, ausgedrückt als Prozentsatz der gesamten Energiequellen (Verbrauch und Produktion).
5b	Anteil des Energieverbrauchs der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihres gesamten Energieverbrauchs.
5c	Anteil der Energieproduktion der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihrer gesamten Energieproduktion.
6.	Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren.
7.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken.
8.	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.
10.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.
11.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben.
12.	Gewichtetes durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird.
13.	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird.
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind.
15.	Die THG-Intensität der Investitionsländer misst das Verhältnis der nationalen Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) zum nominalen Bruttoinlandsprodukt (BIP) eines Landes.
16a	Anzahl der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (absolute Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.
16b	Prozentsatz der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (relative Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.
17.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über unzureichende Managementrichtlinien in Bezug auf die Wasserbewirtschaftung aufweisen. Dies basiert auf einer Bewertung der Leistung anhand wichtiger Indikatoren, einschließlich Aktivitäten und Auswirkungen in Regionen mit hohem Wasserstress und intensiver Frischwassernutzung, Zielen zur Reduzierung der Frischwassernutzung und Aktionsplänen. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn einer der zugrunde liegenden Investitionen als ohne Wasserbewirtschaftungsrichtlinien gekennzeichnet ist, gilt dies auch für den Fonds. Aus Anhang 1, Tabelle 2, Nr. 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288
18.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über keine Richtlinien zu Menschenrechten verfügen. Dies basiert auf der Bewertung des Engagements des Unternehmens für international anerkannte Menschenrechte sowie der Vermeidung der Mitschuld des Unternehmens an deren Verletzung. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn eines der zugrunde liegenden Beteiligungen als ohne Menschenrechtspolitik gekennzeichnet ist, wird dies auch für den Fonds angenommen. Aus Anhang 1, Tabelle 3, Nr. 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market EUR Capitalisation I		4.40%	
Agence Francaise de Developpement 2.25% 27-MAY-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.50%	France
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 25-MAY-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.36%	USA
UBS Group AG 0.25% 29-JAN-2026 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.32%	Switzerland
Amundi Euro Liquidity Short Term SRI FCP Parts -IC-		2.21%	
Amundi Treso Eonia ISR FCP Parts -IC-		2.20%	
Unedic 0.625% 17-FEB-2025	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2.08%	
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 28-JAN-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.81%	United Kingdom
Blackrock Inc 1.25% 06-MAY-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.77%	USA
Nationwide Building Society 0.25% 22-JUL-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.74%	United Kingdom
OMV AG 0% 03-JUL-2025 REGS	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1.74%	Austria
Nestle Holdings Inc 0.875% 18-JUL-2025 REGS	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	1.59%	USA
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 07-MAR-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.54%	France
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04-JUN-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.54%	Spain
Government of Hong Kong Special Administrative Region 3.875% 11-JAN-2025 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.50%	

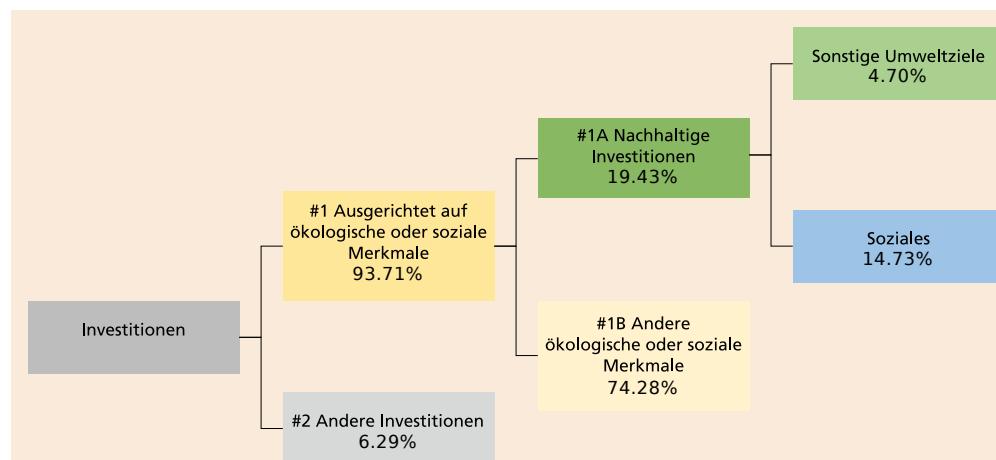


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

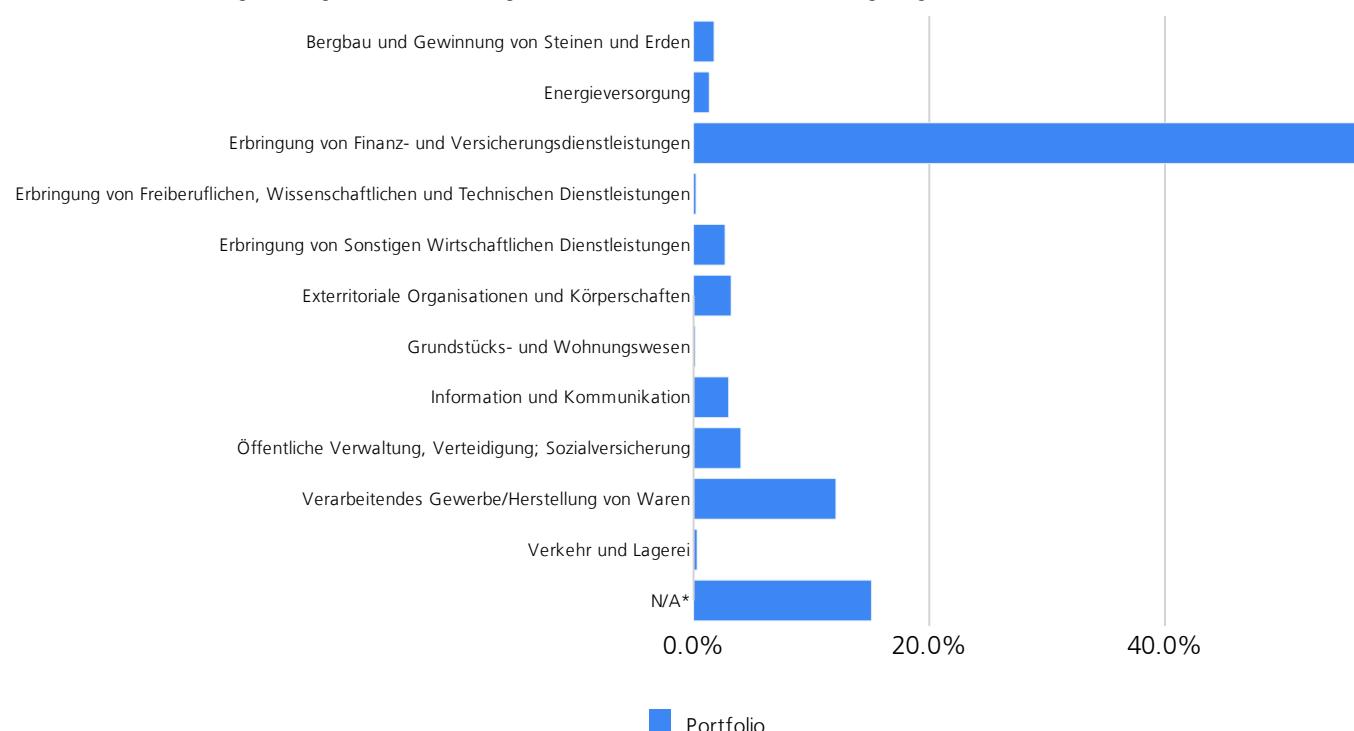
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### 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 CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-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 waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

Ja

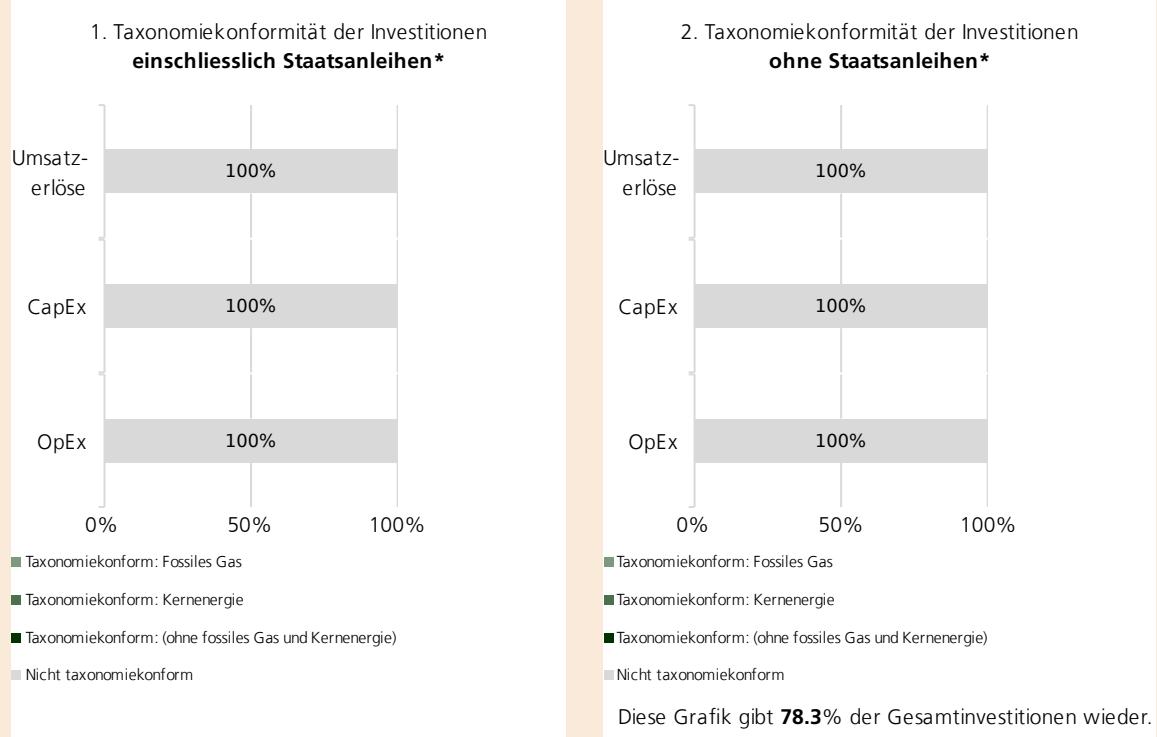
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Angaben zu Übergangstätigkeiten und ermögliche 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.)
VERBUND AG	Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply	52.00%	44.90%	0.00%	0.00%	0.05%
Siemens Financieringsmaatschappij NV	Financial and Insurance Activities	20.30%	16.50%	0.00%	0.00%	0.78%
BMW Finance NV	Financial and Insurance Activities	91.30%	11.00%	0.00%	0.00%	0.76%
Mercedes-Benz International Finance BV	Financial and Insurance Activities	98.00%	10.00%	0.00%	0.00%	1.05%
Air Liquide Finance SA	Manufacturing	17.50%	1.20%	0.00%	0.00%	0.13%
Volvo Treasury AB	Manufacturing	71.00%	0.90%	0.00%	0.00%	4.28%
BASF SE	Manufacturing	13.30%	0.40%	0.00%	0.00%	1.91%
OMV AG	Mining and Quarrying	17.90%	0.10%	0.00%	0.00%	2.23%
East Japan Railway Company Transporting and Storage		67.28%	0.00%	0.00%	67.28%	0.34%
Merck & Co., Inc.	Manufacturing	100.00%	0.00%	0.00%	20.00%	0.09%

**Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

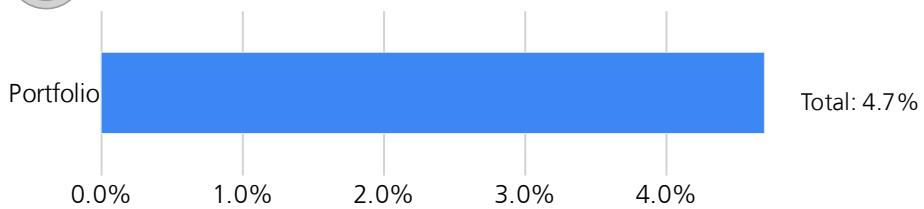
Da im vorangegangenen Berichtsjahr keine Daten verfügbar waren, erübrigt sich ein Vorjahresvergleich.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



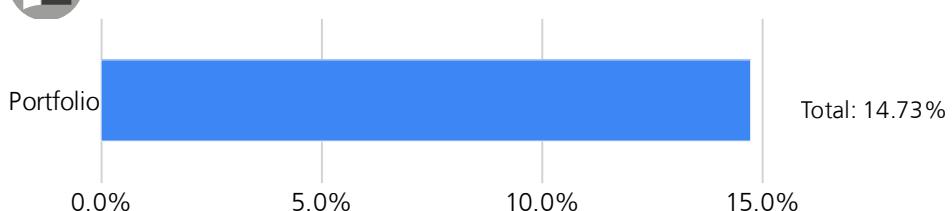
#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?



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



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



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen, 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 fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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>

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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



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

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### Wie unterscheidet 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 die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

## Regelmässige Information zum 31.03.2025

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8, Absätze 1, 2, 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

### Name des Produkts:

Swisscanto (LU) Money Market Fund Responsible USD

### Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493004F95ISP2JTIM61

### Benchmark

FTSE 3-Month US Dollar Eurodeposit

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.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

   Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

   Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **7.88%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden durch folgende Aktivitäten erreicht:

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der CO<sub>2</sub>e-Intensität

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

## Ausschlusskriterien

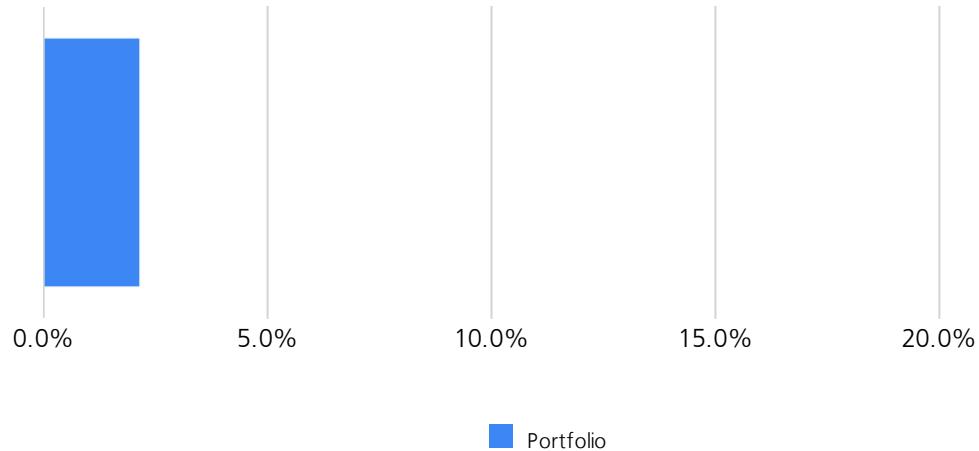
Kriterien	Gewicht Portfolio	Kriterien	Gewicht Portfolio
 Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)	0.00%	 Ausbeuterische Kinderarbeit	0.00%
Kohlereserven (ex. Metallproduktion)	0.00%	Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)	0.00%
 Klimawandel		 Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit	
		Herstellung von Pornografie	0.00%
		Herstellung von Waffen & Munition	0.00%
		Kontroverse Waffen	0.00%
		UN Global Compact Verstöße	0.00%

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 jeweilige Portfolio-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstöße vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebildeten Kriterien. Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

	Indikator	2023	2024	2025
Portfolio	Ausschlusskriterien Total*	0.00%	0.00%	0.00%

\*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

## ESG-Integration

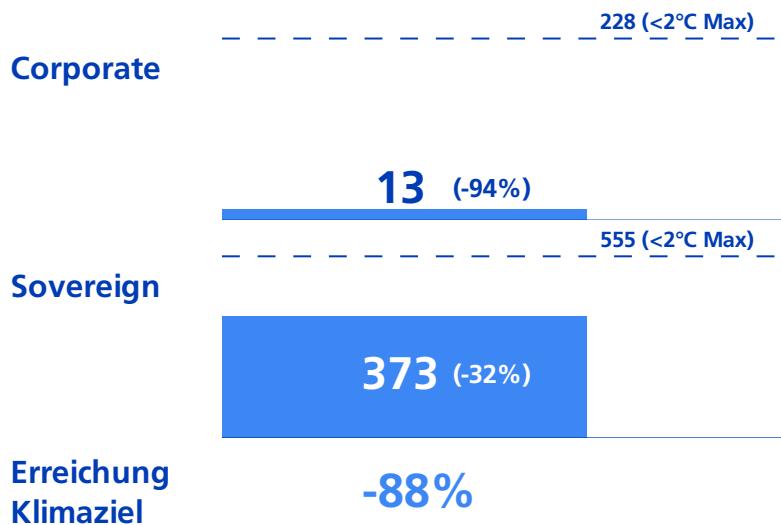


Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode eine Allokation zu ESG-Laggards  $\leq 20\%$  an. ESG Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial- und Governance- Performance des relevanten Anlageuniversums.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

Indikator	2023	2024	2025	
Portfolio	Exposition zu ESG Laggards	7.36%	6.27%	2.15%

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



Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtsperiode darauf ab, die CO<sub>2</sub>e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Investment Universums des Referenzindexes, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die CO<sub>2</sub>e-Intensitäten des Portfolios dar. CO<sub>2</sub>e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

	Indikator	2023	2024	2025
Portfolio	CO <sub>2</sub> e-Intensität Corporate	65	2	13
	CO <sub>2</sub> e-Intensität Sovereign	287	244	373
	Erreichung Klimaziel	-73%	-93%	-88%
	Reduktion Corporate	-76%	-99%	-94%
	Reduktion Sovereign	-57%	-61%	-32%

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigten wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

**Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt getätigten wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

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

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

**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:**

Dieser Teifonds hatte in der Berichtsperiode kein Ziel nachhaltige Investitionen zu tätigen. Ein Vergleich zu früheren Perioden ist deswegen nicht möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**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.



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

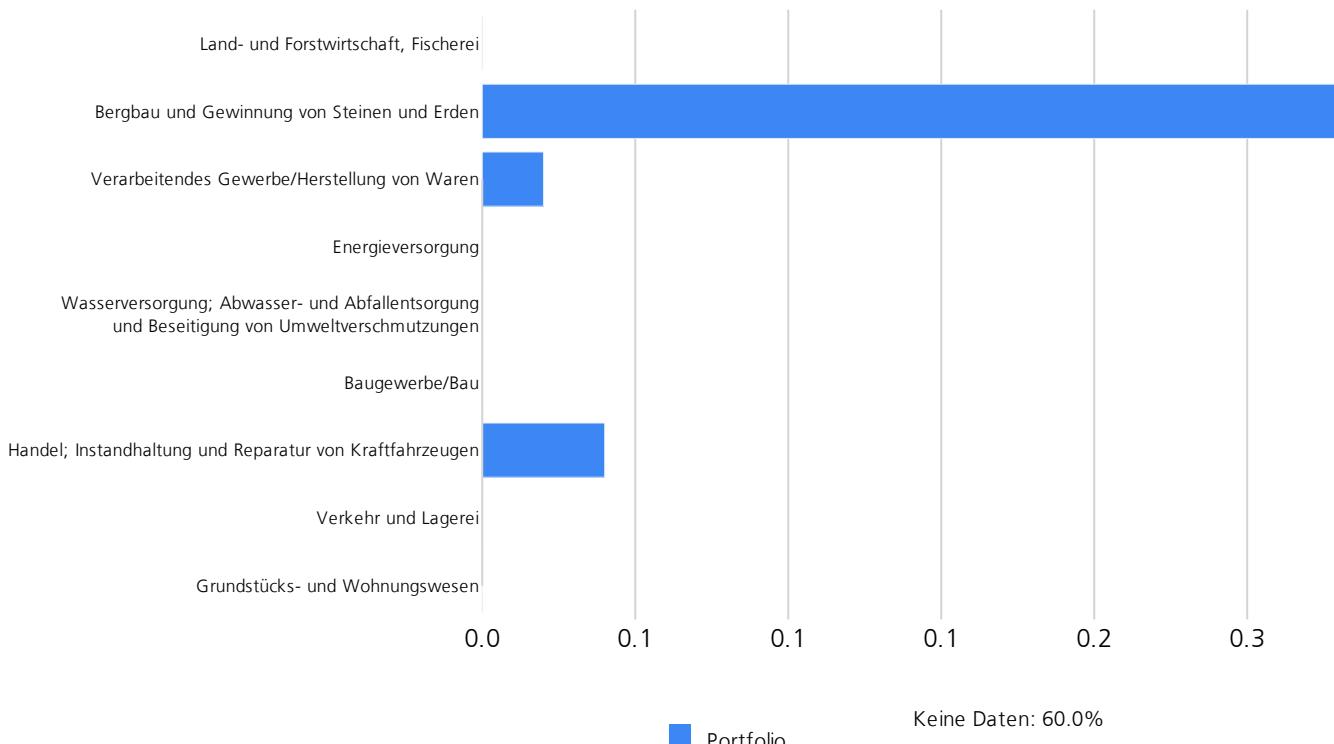
### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	469.92	50.64%	537.6
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	206.57	50.64%	67.38
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	31294.1	50.64%	10265.3
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	105.67	50.64%	35
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	7.14	55.15%	9.85
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	1.06%	56.05%	0.32%

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources	32.39%	1.17%	24.06%
	5b. Non-renewable energy consumption	46.86%	36.23%	0.34%
	5c. Non-renewable energy production	0%	55.35%	0%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.02	36.93%	0.02

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



Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	55.06%	0%
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	0	0%	0
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	0	9.88%	0
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	10. UNGC / OECD Guidelines Violation	0%	55.06%	0%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Guidelines compliance	11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Guidelines compliance	10.61%	44.41%	5.5%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	0.03%	2.75%	0.1%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	62.91%	41.59%	60.23%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	56.05%	0%

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

Primäre Indikatoren

Umwelt					
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr	
15. GHG Intensität		15. GHG Intensity	438.64	7.55%	314.26
Sozial					
Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr	
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstößen		16a. Countries subject to social violations (#)	1.5	5.88%	1
		16b. Countries subject to social violations (%)	47.5%	5.88%	18.75%

## Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

### Zusätzliche Indikatoren

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Ab-deckung	Portfolio Vorjahr
17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik	17. Companies without water management policies	0.21%	1.98%	0%
18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik	18. Investees without human rights policies	20.38%	43.31%	0%

Indikator	Metrik
1a	Portfolio Scope-1-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
1b	Portfolio Scope-2-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
1c	Portfolio Scope-3-Treibhausgas-Emissionen (THG), wie im Greenhouse Gas Protocol definiert, skaliert nach Unternehmenswert.
2.	Portfolio-CO2-Fussabdruck pro Mio. EUR, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1-, 2- und 3-THG-Emissionen zum Unternehmenswert.
3.	Portfolio-THG-Emissionsintensität, entspricht Verhältnis der Summe der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen zum Umsatz.
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieproduktion der investierten Unternehmen, der aus nicht erneuerbaren Energiequellen, wie Kohle, Kernenergie oder unklaren Quellen stammt, ausgedrückt als Prozentsatz der gesamten Energiequellen (Verbrauch und Produktion).
5b	Anteil des Energieverbrauchs der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihres gesamten Energieverbrauchs.
5c	Anteil der Energieproduktion der investierten Unternehmen aus nicht erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt als Prozentsatz ihrer gesamten Energieproduktion.
6.	Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der investierten Unternehmen, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren.
7.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken.
8.	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als portfolio-gewichteter Durchschnitt.
10.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren.
11.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben.
12.	Gewichtetes durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird.
13.	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird.
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind.
15.	Die THG-Intensität der Investitionsländer misst das Verhältnis der nationalen Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) zum nominalen Bruttoinlandsprodukt (BIP) eines Landes.
16a	Anzahl der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (absolute Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.
16b	Prozentsatz der investierten Zielländer, die sozialen Verstößen unterliegen (relative Zahl geteilt durch alle investierten Zielländer), wie in internationalen Verträgen und Konventionen, Grundsätzen der Vereinten Nationen und, falls zutreffend, nationalem Recht angegeben.
17.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über unzureichende Managementrichtlinien in Bezug auf die Wasserbewirtschaftung aufweisen. Dies basiert auf einer Bewertung der Leistung anhand wichtiger Indikatoren, einschließlich Aktivitäten und Auswirkungen in Regionen mit hohem Wasserstress und intensiver Frischwassernutzung, Zielen zur Reduzierung der Frischwassernutzung und Aktionsplänen. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn einer der zugrunde liegenden Investitionen als ohne Wasserbewirtschaftungsrichtlinien gekennzeichnet ist, gilt dies auch für den Fonds. Aus Anhang 1, Tabelle 2, Nr. 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288
18.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die über keine Richtlinien zu Menschenrechten verfügen. Dies basiert auf der Bewertung des Engagements des Unternehmens für international anerkannte Menschenrechte sowie der Vermeidung der Mitschuld des Unternehmens an deren Verletzung. Für Fonds und andere aggregierte Emittenten ohne Look-through-Daten gilt: Wenn eines der zugrunde liegenden Beteiligungen als ohne Menschenrechtspolitik gekennzeichnet ist, wird dies auch für den Fonds angenommen. Aus Anhang 1, Tabelle 3, Nr. 9 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amundi Money Market Fund SICAV - Short Term (USD) Capitalisation -PV-	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3.93%	France
Pictet SICAV - Pictet - Short-Term Money Market USD Capitalisation I		3.91%	
Morgan Stanley 2.188% 28-APR-2026	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3.22%	USA
First Abu Dhabi Bank PJSC (London Branch) 0.0% 21-JAN-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.30%	Cayman Islands
Banco Santander, S.A. 0.0% 20-MAR-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.28%	Spain
BPCE Societe anonyme 0.0% 15-JUL-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.24%	France
Qatar National Bank (Q.P.S.C.) 0.0% 24-FEB-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.21%	Qatar
Cooperatieve Rabobank UA 1.339% 24-JUN-2026 144A	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.70%	USA
JPMorgan Chase & Co 5.546% 15-DEC-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.70%	USA
Bank of Montreal 3.7% 07-JUN-2025	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.61%	Canada
Mizuho Financial Group Inc 2.226% 25-MAY-2026	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.60%	Japan
ABUDCB ECP 0 04/04/25	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.59%	
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 3.5% 12-FEB-2025 144A	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.57%	Australia
UBS Group AG 2.193% 05-JUN-2026 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.55%	Switzerland
Federation des caisses Desjardins du Quebec 5.278% 23-JAN-2026 REGS	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1.52%	Canada

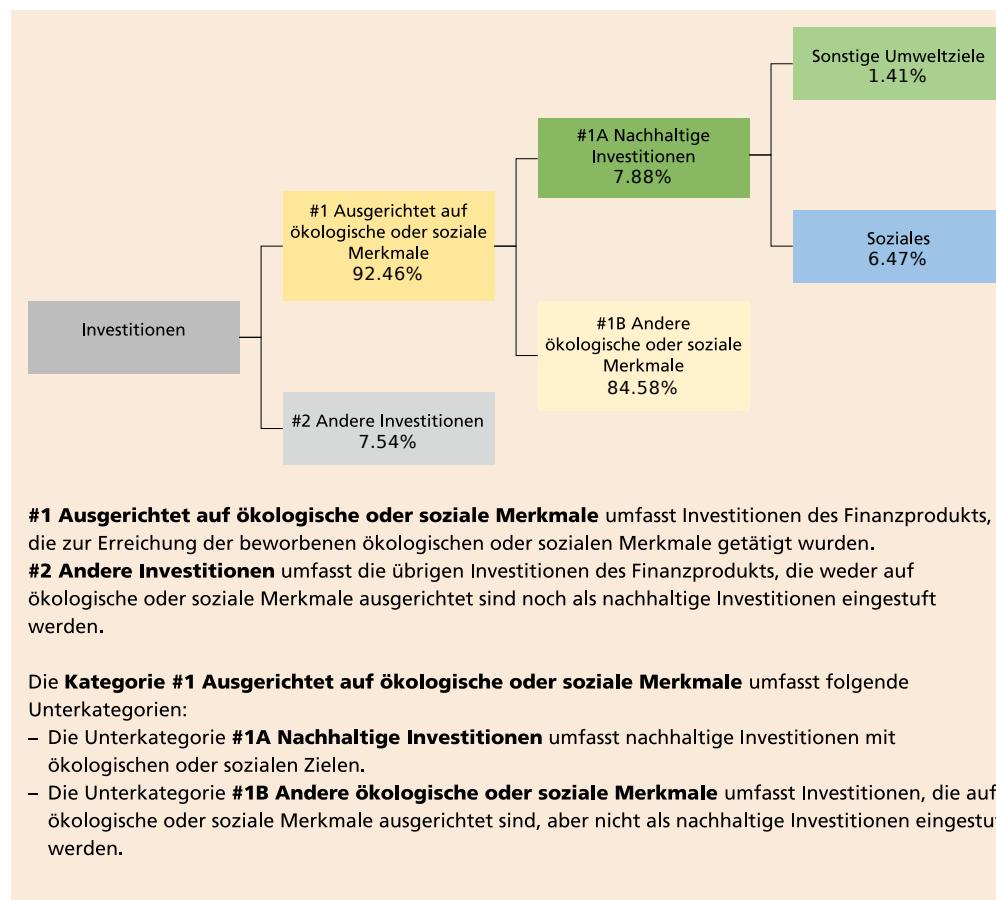


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

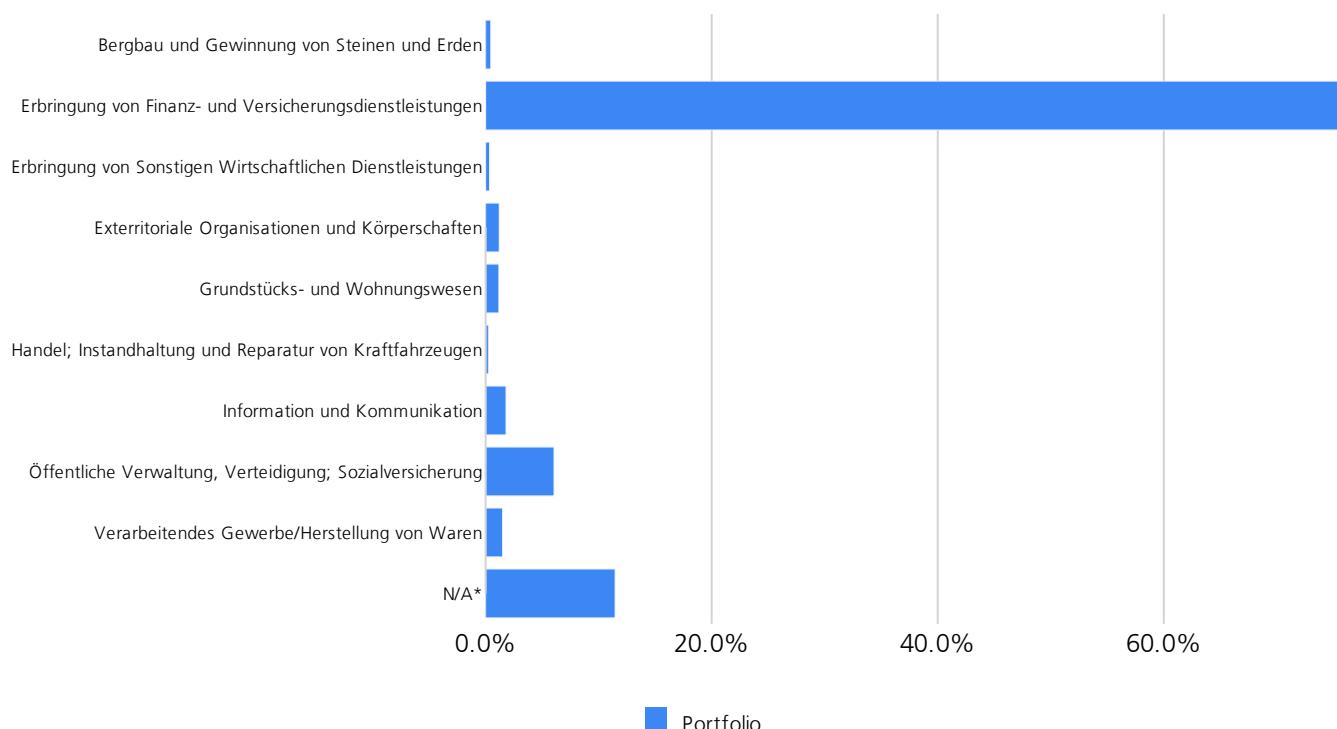
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die **Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### 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 CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-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 waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

Ja

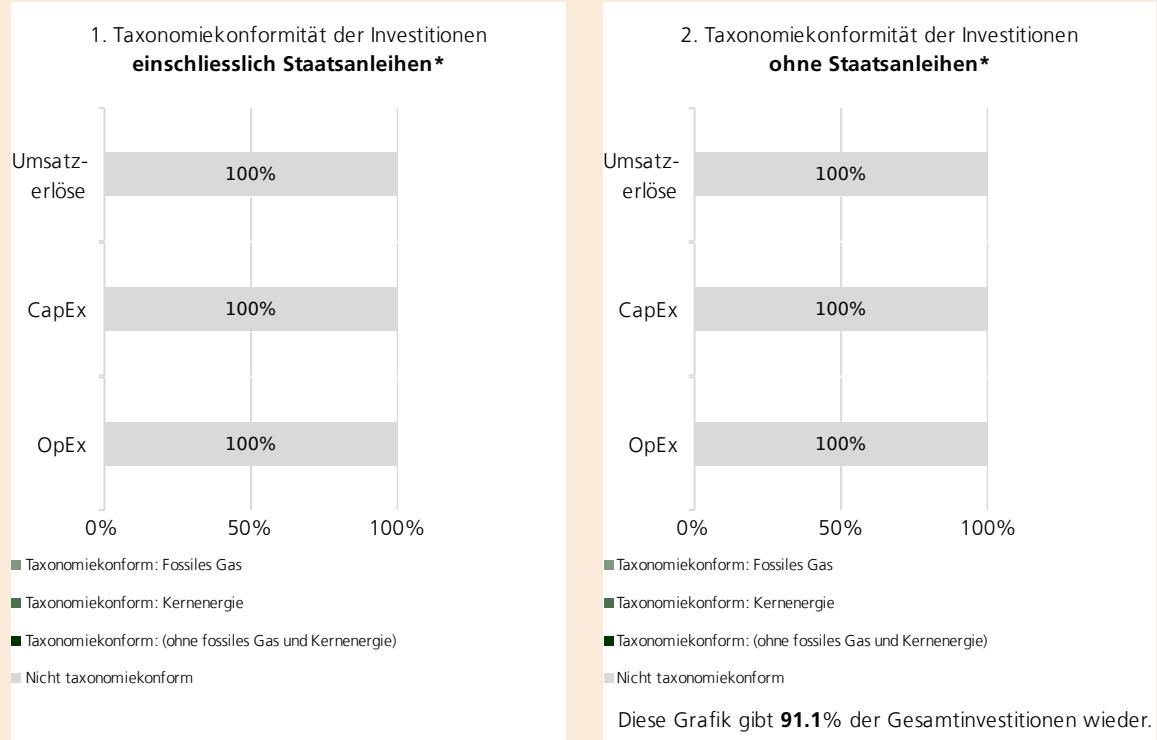
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Angaben zu Übergangstätigkeiten und ermögliche 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.)
Scentre Group Trust 1	Financial and Insurance Activities	100.00%	0.00%	0.00%	90.00%	2.09%
Baidu, Inc.	Information and Communication	14.33%	0.00%	0.00%	2.87%	0.90%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

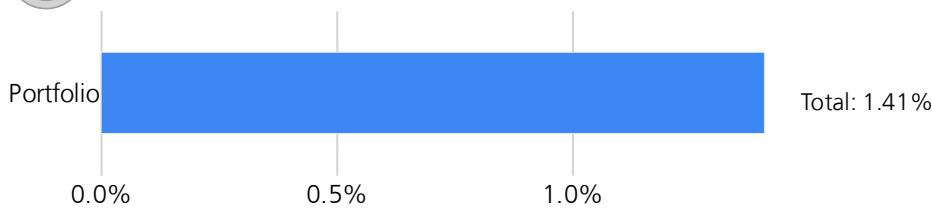
Da im vorangegangenen Berichtsjahr keine Daten verfügbar waren, erübrigt sich ein Vorjahresvergleich.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



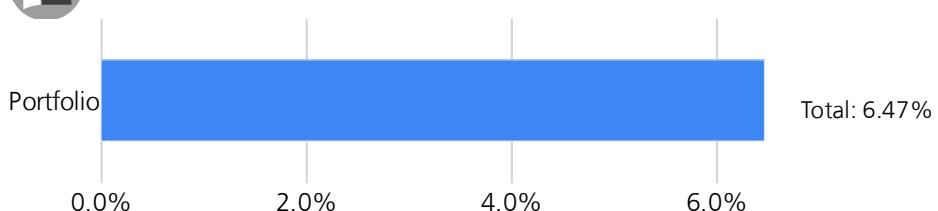
#### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?



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



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



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen, 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 fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab 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 der ökologischen und/oder sozialen Merkmale 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>

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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



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

Es wurde kein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### Wie unterscheidet 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 die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale 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.