



Swisscanto

---

## Swisscanto (LU)

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

---

### **Geprüfter Jahresbericht zum 31. März 2023**

Verwaltungsgesellschaft: SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A.

R.C.S. B-121 904

Depotbank: RBC Investor Services Bank S.A.

Auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden.

Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt wird.

---

## Swisscanto (LU)

### Inhaltsverzeichnis

	<b>Seite</b>
<b>Verwaltung und Organe</b>	<b>3</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>5</b>
<b>Aktivitätsberichte</b>	<b>6</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	<b>10</b>
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens</b>	<b>11</b>
<b>Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023</b>	<b>12</b>
<b>Statistik</b>	<b>13</b>
<b>Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets</b>	<b>14</b>
Wertpapierbestand	14
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
<b>Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection</b>	<b>18</b>
Wertpapierbestand	18
Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes	24
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b>	<b>25</b>
<b>Zusätzliche ungeprüfte Informationen</b>	<b>34</b>
<b>Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé</b>	<b>63</b>

## Swisscanto (LU)

### Verwaltung und Organe

#### **Verwaltungsgesellschaft**

Swisscanto Asset Management International S.A.  
19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg (bis 04. Juni 2023)  
6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg (von 05. Juni 2023)

#### **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

##### **Geschäftsführung**

Roland Franz, Luxemburg

Jasna Ofak, Luxembourg

Michael Weiß, Deutschland

#### **Verwahrstelle, Hauptzahl-, Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle**

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

#### **Portfolio Manager**

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

#### **Zahl- und Vertriebsstellen**

##### **Deutschland**

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

##### **Liechtenstein**

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

## Swisscanto (LU)

### Verwaltung und Organe (Fortsetzung)

#### **Luxemburg**

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

#### **Österreich**

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

#### **Zahlstelle in der Schweiz**

Basler Kantonalbank  
Spiegelgasse 2, CH-4002 Basel

#### **Vertreterstelle in der Schweiz**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich

#### **Unabhängiger Wirtschaftsprüfer**

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

## Swisscanto (LU)

### Allgemeine Informationen

#### **Anlagefonds nach luxemburgischem Recht "Umbrella Struktur"**

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

Die Vertragsbedingungen des Anlagefonds wurden am 5. Dezember 2006 von der Verwaltungsgesellschaft festgesetzt.

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Vertragsbedingungen des Fonds und ihre Änderungen sind in ihrer gültigen Fassung bei der Kanzlei des Bezirksgerichtes Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

Die Vertragsbedingungen, der ausführliche Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können direkt bei der Swisscanto Fondsleitung AG, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und des Vertreters in der Schweiz, bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sowie bei allen Geschäftsstellen der Kantonalbanken und 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 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.

#### **Richtlinie der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (22. Mai 2014)**

Aus der pauschalen Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds entrichtet. Die Fondsleitung beabsichtigt zudem, aus der pauschalen Verwaltungskommission Rückvergütungen an institutionelle Anleger, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, zu gewähren.

#### **Risikomanagementverfahren**

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

## Swisscanto (LU)

### Aktivitätsberichte

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

##### Marktübersicht

Der MSCI Emerging Markets Index büßte in der Berichtsperiode 10.7% (in USD) ein. Gegen Ende Oktober 2022 erreichte das Börsenbarometer mit einem Minus von knapp 25% gegenüber Ende März 2022 seinen Tiefpunkt. Verantwortlich dafür zeichneten weltweit steigende Zinsen infolge hoher Inflationsraten, eine starke Eintrübung der chinesischen Wirtschaft, maßgeblich beeinflusst durch die konsequente Null-Covid-Politik der Regierung und die andauernde Immobilienkrise, sowie eine Verschlechterung der geopolitischen Lage in Europa (Krieg in der Ukraine) und in Asien (Taiwan). In diesem Zusammenhang lässt sich immer mehr eine Blockbildung erkennen, die durch unterschiedliche Gesellschaftssysteme (u.a. Autokratie vs. Demokratie) charakterisiert ist. Dies führt zu einer verstärkten Lokalisierung der Wertschöpfungskette von kritischen Gütern, um damit die Abhängigkeit vom Ausland zu verringern.

Schließlich sorgten aber anfangs November 2022 Hoffnungen auf eine Lockerung bzw. Aufhebung der strengen COVID-Maßnahmen in China für eine merkliche Kurserholung, die jedoch infolge erneuter politischer Spannungen zwischen den USA und China im ersten Quartal 2023 wiederum einen Dämpfer erhielt.

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

Regional gesehen konnten sich über die zwölf Monate per Ende März 2023 Asien, allen voran Indonesien und Thailand, gefolgt von China, am besten in Szene zu setzen. Osteuropa, der Nahe Osten und Afrika lagen deutlich zurück. Die Vereinigten Arabischen Emirate, Qatar, Saudi-Arabien und Polen gerieten dabei überdurchschnittlich stark unter Druck. In Lateinamerika zeigte sich ein heterogenes Bild mit einem deutlichen Minus von brasilianischen Aktien, aber einem Plus von mexikanischen Dividendenpapieren.

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

##### Performancerückblick

In der Berichtsperiode verlor der Fonds vor Kosten um 7.5% an Wert (in USD). Im Vergleich zum Benchmark (MSCI Emerging Markets Index) schnitt der Fonds vor Kosten mit +3.2% besser ab.

Betrachtet man die Länder, kamen die größten positiven Beiträge von unseren Positionen in Indonesien, Südkorea, Mexiko, Chile und Brasilien. Demgegenüber trugen unsere Investitionen in Südafrika, Taiwan und Thailand negativ zur Gesamtpformance bei. Auf Titelebene leisteten der chinesische Pharmagroßist Sinopharm, die indonesische Bank Mandiri, die brasilianische Banco do Brasil, der südkoreanische Batteriehersteller LG Chem, sowie der Haushalt- und KörperpflegeproduktHersteller Hindustan Unilever (Indien) die größten positiven Beiträge. Den relativen Performanceansprüchen nicht genügen vermochten dagegen der brasilianische Holzplattenhersteller Dexco, die südafrikanische Telekommunikationsgesellschaft MTN Group, der chinesische Interneteinzelhändler JD.Com, der führende Hersteller von Batterieseparatoren Yunnan New Energy Materials (China) sowie Infosys (IT-Dienstleister aus Indien).

## Swisscanto (LU)

### Aktivitätsberichte (Fortsetzung)

ISIN-Nummer:	Klasse AT:	LU0338548034
ISIN-Nummer:	Klasse BT:	LU0999461055
ISIN-Nummer:	Klasse DT:	LU0338548117
ISIN-Nummer:	Klasse GT:	LU0866273294
ISIN-Nummer:	Klasse JT*:	LU1458526925
ISIN-Nummer:	Klasse MT:	LU2099034824
ISIN-Nummer:	Klasse NT:	LU0866272569

Valoren-Nummer:	Klasse AT:	3650277
Valoren-Nummer:	Klasse BT:	23115375
Valoren-Nummer:	Klasse DT:	3650280
Valoren-Nummer:	Klasse GT:	20252840
Valoren-Nummer:	Klasse JT*:	33386918
Valoren-Nummer:	Klasse MT:	51747447
Valoren-Nummer:	Klasse NT:	20252839

Teilfondsperformance 1. April 2022 - 31. März 2023

Klasse AT:	-9,15%
Klasse BT:	-8,45%
Klasse DT**:	-8,34%
Klasse GT**:	-8,20%
Klasse JT*:	-20,26%
Klasse MT:	-7,31%
Klasse NT**:	-7,46%

\* Klasse wurde am 03.11.2022 geschlossen.

\*\* Die Performance der institutionellen Anteilklassen wird auf der Basis des Bewertungs-Nettovermögenswertes („Unswung“-Nettoinventarwert) berechnet. Im Gegensatz hierzu werden die übrigen Klassen auf der Basis des modifizierten Nettovermögenswertes („Swung“-Nettoinventarwert) berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Swisscanto (LU)

### Aktivitätsberichte (Fortsetzung)

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

##### Marktübersicht

Im zweiten Quartal 2022 herrschte eine negative Marktstimmung. Sowohl Aktien wie auch Anleihen büßten deutlich an Wert ein. Grund dafür war einerseits der sich fortsetzende Ukraine-Krieg mit seinen potenziell negativen Auswirkungen auf die europäische Energieversorgung und die Inflation. Auf der anderen Seite führten Lockdowns in China und damit verbundene Lieferengpässe für weitere Verunsicherung. Rezessionsängste ließen die Aktienmarktvolatilität hochschießen.

Anfang des dritten Quartals sorgten tiefer als erwartete US-Inflationszahlen für ein Erholungsrally an den Aktienmärkten. Dieses Rally dauerte bis Mitte August an, wurde dann aber durch die Ankündigung des FED, die Zinsen aufgrund des Inflationsdrucks weiter zu erhöhen, abrupt gestoppt. In der Folge kippte die Stimmung an den Aktien- und Anleihenmärkten und die Märkte verloren sogar mehr, als sie im vorangehenden Rally zugelegt haben. Einzig der US-Dollar profitierte von den antizipierten Zinserhöhungen.

Im vierten Quartal führten tiefer als erwartete Inflationszahlen zunächst für steigende Aktien- und Anleihenmärkte. Auch die vollen Gasspeicher in Europa trugen zur Entspannung bei. Besonders gut performten im November Aktien Emerging Markets in Antizipation einer Lockerung der Covid-Maßnahmen in China. Diese Lockerung wurde im Dezember tatsächlich auch vollzogen. Mitte Dezember führte eine Gegenbewegung dann aber zu deutlichen Kursverlusten an den Aktienmärkten und auch Anleihen büßten stark an Wert ein.

Anfang des ersten Quartals 2023 sorgten die Aufhebung der Covid-Restriktionen in China, rückläufige Inflationszahlen und die dank des warmen Winters komfortable Energiesituation in Europa zu einem Kursfeuerwerk. Dies sowohl bei den Aktien-, als auch bei den Anleihenmärkten. Im Februar setzte wieder eine Gegenbewegung ein, da die Märkte im Januar wohl zu optimistisch gestimmt waren. Eine sich anbahnende Bankenkrise sorgte im März kurzzeitig für Aufruhr an den Märkten, gegen Ende des Quartals beruhigte sich die Situation aber wieder.

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

Wie schon in der letzten Berichtsperiode sind die globalen Zinsen auch in dieser Berichtsperiode gestiegen. Der FTSE World Government Bond Index CHF hedged büßte über die Berichtsperiode 8.7% an Wert ein (in CHF). Bei den Unternehmensanleihen sah das Bild auch nicht besser aus: Der FTSE World BIG Index CHF hedged verlor in der Berichtsperiode 8.9% (in CHF).

Auch der MSCI World Net Total Return Index entwickelte sich über die Berichtsperiode negativ (-7.9% in CHF). Es gab aber größere regionale Unterschiede. Die beste Performance erzielten Aktien EMU (+5.1%), während Aktien Emerging Markets mit -11.5% deutlich negativ performten. Der Schweizer Aktienmarkt (Swiss Performance Index) befand sich mit einer Performance von -6.4% im Mittelfeld.

Auf der Fremdwährungsseite wertete sich der USD gegenüber dem CHF zu Beginn der Berichtsperiode stark auf, büßte dann aber im November einen Großteil dieses Anstiegs wieder ein und verlor über die ganze Berichtsperiode gegenüber dem CHF 0.8%. Auch die anderen Hauptwährungen werteten sich gegenüber dem CHF ab. So verlor der EUR 2.9% und der JPY sogar 9.1%.

##### Performancerückblick

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

## Swisscanto (LU)

### Aktivitätsberichte (Fortsetzung)

Über die gesamte Berichtsperiode erzielte der Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection eine Brutto-Performance von -8.9%. Die Benchmark mit 25% Aktien, 70% Anleihen und 5% Liquidität erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von -6.9%. Die tiefere Performance gegenüber der Benchmark stammt hauptsächlich aus den Absicherungskosten der Collar-Strategie, welche ihre Absicherungswirkung im langsam absinkenden Marktumfeld mit seinen vielen Trendänderungen nicht vollumfänglich entfalten vermochte. Die Absicherungsprämien waren zu hoch und die Kursverluste zu gering, so dass die Zahlung der Versicherungsprämie die Absicherungsgewinne überstieg.

Im turbulenten zweiten Quartal 2022 verloren Aktien Welt in CHF -13.3%. Die Performance des Fonds betrug in dieser Periode -3.9%, während die Benchmark -3.3% an Wert einbüßte. Die Performance-Differenz gegenüber der Benchmark stammte aus der nachhaltigen Titelselektion, verursacht durch den Ausschluss von nicht nachhaltigen Titeln aus dem Energiesektor. Der Energiesektor performte im Vergleich zum Gesamtmarkt deutlich besser.

Im dritten Quartal 2022 resultierte für den Fonds eine Brutto-Performance von -4.7%. Gegenüber der Benchmark entspricht dies einem Minus von 0.6%. Vom starken Aktienrally im Juli konnte der Fonds nur bedingt profitieren, da mit dem Verkauf der Call-Optionen das Aufwärtspotential limitiert war. Im negativen September vermochte die Absicherung die Verluste aus der höheren Aktienquote gegenüber der Benchmark nicht vollumfänglich zu kompensieren.

Auch das vierte Quartal war mit seinen plötzlichen Trendänderungen herausfordernd. Die Brutto-Performance des Fonds betrug -2.8%, während die Benchmark -2.4% verlor. Die fallende Aktienmarktvolatilität und die steigenden Aktienpreise wirkten sich insbesondere im Oktober negativ auf den Wert der Put-Optionen aus.

Im ersten Quartal 2023 konnte der Fonds mit einer Brutto-Performance von +3.1% die Benchmark um 0.3% übertreffen. Ausschlaggebend für die Outperformance war in erster Linie die gute Selektion der nachhaltigen Titel, insbesondere die Übergewichte im IT- und Industrie-Sektor und das Untergewicht bei den Energietiteln.

ISIN-Nummer:	Klasse AT:	LU0562145853
ISIN-Nummer:	Klasse BT:	LU0999461139
ISIN-Nummer:	Klasse DT:	LU0562149921

Valoren-Nummer:	Klasse AT:	12041875
Valoren-Nummer:	Klasse BT:	23115403
Valoren-Nummer:	Klasse DT:	12041876

Teilfondsperformance 1. April 2022 - 31. März 2023	Klasse AT:	-9,93%
	Klasse BT:	-9,57%
	Klasse DT*:	-9,40%

\* Die Performance der institutionellen Anteilklassen wird auf der Basis des Bewertungs-Nettovermögenswertes („Unswung“- Nettoinventarwert) berechnet. Im Gegensatz hierzu werden die übrigen Klassen auf der Basis des modifizierten Nettovermögenswertes („Swung“-Nettoinventarwert) berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

## Swisscanto (LU)

Vermögensaufstellung  
zum 31. März 2023

		Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	Konsolidiert
	Erläuterung	USD	CHF	CHF
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
	(2)	476.611.939	16.091.796	451.500.568
Wertpapierbestand zum Marktwert				
Bankguthaben		14.972.770	834.455	14.512.827
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.234.948	0	1.128.187
Ausstehende Zeichnungsbeträge		28.914	0	26.414
Forderungen aus Wertpapiererträgen		2.935.724	57.593	2.739.523
Forderungen aus Swaps		0	2.628	2.628
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(7)	0	165.568	165.568
Nicht realisierter Gewinn aus Swapschäften	(8)	0	32.667	32.667
Sonstige Vermögenswerte		967.765	79	884.179
<b>SUMME DER VERMÖGENSWERTE</b>		<b>496.752.060</b>	<b>17.184.786</b>	<b>470.992.561</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Optionen (Geschriebene Optionen) zum Marktwert	(9)	0	69	69
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		14.303.165	0	13.066.654
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen		1.745	0	1.594
Verbindlichkeiten aus Swaps		0	2.887	2.887
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(7)	10.778	0	9.846
Sonstige Verbindlichkeiten		144.925	17.739	150.135
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>14.460.613</b>	<b>20.695</b>	<b>13.231.185</b>
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>		<b>482.291.447</b>	<b>17.164.091</b>	<b>457.761.376</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Swisscanto (LU)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens  
vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	<b>Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets</b>	<b>Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection</b>	<b>Konsolidiert</b>
Erläuterung	USD	CHF	CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>398.491.884</b>	<b>21.221.635</b>	<b>387.933.870</b>
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden aus Wertpapierbestand, netto	10.290.807	120.471	9.521.636
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	0	189.562	189.562
Zinserträge aus Bankguthaben	307.770	13.917	295.080
Zinsen aus Swaps	0	2.629	2.629
Sonstige Erträge	306.439	92	280.039
<b>GESAMTERTRÄGE</b>	<b>10.905.016</b>	<b>326.671</b>	<b>10.288.946</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Transaktionskosten (11)	22.146	16.920	37.151
Pauschale Verwaltungskommission (4)	1.054.014	200.487	1.163.381
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (3)	50.615	8.686	54.925
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	4.766	1.776	6.130
Zinsaufwendungen aus Swaps	0	2.887	2.887
Sonstige Aufwendungen	3.048	24	2.808
<b>GESAMTAUFWENDUNGEN</b>	<b>1.134.589</b>	<b>230.780</b>	<b>1.267.282</b>
<b>ERTRAGSAUSGLEICH</b>	<b>985.177</b>	<b>(4.957)</b>	<b>895.051</b>
<b>SUMME DER NETTOERTRÄGE</b>	<b>10.755.604</b>	<b>90.934</b>	<b>9.916.715</b>
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapieren	(18.669.210)	(1.133.635)	(18.188.889)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften	(323.700)	31.319	(264.397)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Termingeschäften	0	(4.773)	(4.773)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Devisengeschäften	(411.370)	(20.306)	(396.113)
Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertminderungen) aus Optionen	0	(397.970)	(397.970)
<b>NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN</b>	<b>(8.648.676)</b>	<b>(1.434.431)</b>	<b>(9.335.427)</b>
<b>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</b>			
- aus Wertpapieren	(13.460.478)	(784.061)	(13.080.879)
- aus Swaps	0	32.667	32.667
- aus Devisentermingeschäften	(10.778)	89.093	79.247
- aus Optionen	0	39.022	39.022
<b>NETTOERHÖHUNG/ NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS</b>	<b>(22.119.932)</b>	<b>(2.057.710)</b>	<b>(22.265.370)</b>
Zeichnung von Anteilen (2)	160.283.518	154.863	146.581.849
Rücknahme von Anteilen (2)	(53.378.846)	(2.159.654)	(50.923.891)
Ertragsausgleich	(985.177)	4.957	(895.051)
Bewertungsdifferenz (2)	0	0	(2.670.031)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>482.291.447</b>	<b>17.164.091</b>	<b>457.761.376</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Swisscanto (LU)

Entwicklung der sich im Umlauf befindlichen Anteile  
für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	<b>Anzahl der Anteile 31.03.2022</b>	<b>Zeichnung von Anteilen</b>	<b>Rücknahme von Anteilen</b>	<b>Anzahl der Anteile 31.03.2023</b>
<b>Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets</b>				
Klasse AT	140.359	8.533	(9.033)	139.859
Klasse BT	6.928	18	(2.714)	4.232
Klasse DT	100.444	286.051	(91.011)	295.484
Klasse GT	18.743	519.648	(29.866)	508.525
Klasse JT	17	0	(17)	0
Klasse MT	11.970	0	(5.930)	6.040
Klasse NT	2.711.601	478.082	(294.818)	2.894.865
<b>Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection</b>				
Klasse AT	194.918	1.182	(22.083)	174.017
Klasse BT	609	398	(1)	1.006
Klasse DT	4.650	0	0	4.650

## Swisscanto (LU)

## Statistik

	<b>Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets</b>	<b>Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection</b>
	<b>USD</b>	<b>CHF</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>		
31. März 2023	482.291.447	17.164.091
31. März 2022	398.491.884	21.221.635
31. März 2021	475.232.398	29.557.615
<b>Nettovermögenswert pro Anteil</b>		
<b>31. März 2023</b>		
Klasse AT	139,87	95,35
Klasse BT	119,76	98,95
Klasse DT	157,12	101,59
Klasse GT	125,56	-
Klasse MT	101,24	-
Klasse NT	121,36	-
<b>31. März 2022</b>		
Klasse AT	153,96	105,86
Klasse BT	130,81	109,42
Klasse DT	171,07	112,13
Klasse GT	136,50	-
Klasse JT	168,00*	-
Klasse MT	109,23	-
Klasse NT	130,89	-
<b>31. März 2021</b>		
Klasse AT	180,81	108,74
Klasse BT	152,44	111,94
Klasse DT	198,74	114,50
Klasse GT	158,34	-
Klasse JT	195,36*	-
Klasse MT	125,76	-
Klasse NT	150,62	-
<b>TER pro Anteil</b>		
Klasse AT	2,05%	1,15%
Klasse BT	1,29%	0,74%
Klasse DT	0,95%	0,56%
Klasse GT	0,79%	-
Klasse JT	1,07%*	-
Klasse MT	0,05%	-
Klasse NT	0,01%	-

\* Klasse wurde am 03.11.2022 geschlossen.

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand  
zum 31. März 2023

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Bermudas</b>						
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd	682.000	HKD	2.889.843	2.515.156	0,52
BMG2519Y1084	Credicorp	53.100	USD	6.741.171	7.029.909	1,46
				<b>9.631.014</b>	<b>9.545.065</b>	<b>1,98</b>
<b>Brasilien</b>						
BRBBASACNOR3	Banco Do Brasil Sa	702.800	BRL	4.811.787	5.421.137	1,12
BRCMIGACNPR3	Cia Energ Minas Gerais/pref	3.130.929	BRL	6.594.593	7.064.314	1,47
BRHYPEACNOR0	Hypermarcas Sa	928.100	BRL	7.475.927	6.900.919	1,43
BRWEGEACNOR0	Weg Sa	763.000	BRL	4.972.296	6.102.196	1,27
				<b>23.854.603</b>	<b>25.488.566</b>	<b>5,29</b>
<b>Cayman Inseln</b>						
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd	1.721.751	HKD	28.137.647	22.020.947	4,57
KYG3323L1005	Fabrinet	63.860	USD	5.430.027	7.584.013	1,57
KYG4232C1087	Haitan Intl Hldgs Ltd	990.563	HKD	2.651.431	2.561.593	0,53
KYG8208B1014	Jd.Com Rg-a	162.794	HKD	5.067.773	3.566.964	0,74
KYG596691041	Meituan	373.352	HKD	9.700.698	6.824.995	1,41
KYG8167W1380	Sino Biopharma	7.291.000	HKD	4.591.275	4.086.690	0,85
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd	568.623	HKD	26.937.419	27.945.930	5,79
KYG970081173	Wuxi Biologics Rg	270.000	HKD	3.248.990	1.671.598	0,35
				<b>85.765.260</b>	<b>76.262.730</b>	<b>15,81</b>
<b>Chile</b>						
US8336351056	Socie.Quimica Y Min/Spon.Adr-b	45.445	USD	2.990.598	3.683.772	0,76
				<b>2.990.598</b>	<b>3.683.772</b>	<b>0,76</b>
<b>China</b>						
CNE1000002H1	China Construction Bank Co -H-	17.928.000	HKD	11.552.995	11.624.695	2,41
CNE100003662	Contemp	93.000	CNH	7.382.586	5.495.281	1,14
CNE000001G38	Guodian Nari Technology Co -a-	2.367.338	CNH	6.830.681	9.339.363	1,94
CNE1000048K8	Haier Smart Home Co Ltd H	3.021.400	HKD	10.614.426	9.506.860	1,97
CNE0000014W7	Jiangsu Hendrui Medicine Co -a-	789.514	CNH	5.546.297	4.919.648	1,02
CNE100001FR6	Longi Green	426.824	CNH	3.006.792	2.509.950	0,52
CNE100003HQ0	Ming Yang Smar-A Rg	651.769	CNH	2.589.223	2.134.994	0,44
CNE1000003X6	Ping An Insur. (Grp) Co -h-	1.452.371	HKD	11.335.989	9.454.322	1,96
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co -h-	3.231.200	HKD	8.495.018	9.775.960	2,03
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply Co Ltd	167.704	CNH	2.415.104	2.559.062	0,53
				<b>69.769.111</b>	<b>67.320.135</b>	<b>13,96</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB00B1CRLC47	Mondi Plc	561.699	GBP	11.619.650	8.903.653	1,85
				<b>11.619.650</b>	<b>8.903.653</b>	<b>1,85</b>
<b>Hongkong</b>						
HK0000069689	Aia Group Ltd	230.807	HKD	2.391.225	2.430.098	0,50
HK0992009065	Lenovo Group Ltd	8.690.000	HKD	8.108.760	9.409.588	1,95
				<b>10.499.985</b>	<b>11.839.686</b>	<b>2,45</b>
<b>Indien</b>						
INE176B01034	Havells India Ltd	191.031	INR	3.293.470	2.762.627	0,57

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
INE030A01027	Hindustan Unilever Ltd	411.841	INR	12.814.111	12.830.634	2,66
US40415F1012	Housing Devt.fin.corp /adr	101.367	USD	5.810.381	6.758.138	1,40
INE009A01021	Infosys --- Shs	566.359	INR	10.284.786	9.840.655	2,04
INE389H01022	Kec International	349.376	INR	1.721.021	1.940.038	0,40
INE196A01026	Marico Ltd/Demat	1.337.611	INR	8.889.479	7.809.249	1,62
INE752E01010	Power Grid Corp Of India Ltd	2.136.179	INR	6.184.422	5.866.626	1,22
				<b>48.997.670</b>	<b>47.807.967</b>	<b>9,91</b>
	<b>Indonesien</b>					
ID1000095003	Pt Bank Mandiri Persero Tbk	8.877.000	IDR	4.938.605	6.112.474	1,27
ID1000118201	Pt Bank Rakyat Indonesia	21.211.825	IDR	5.773.598	6.691.136	1,38
ID1000129000	Pt Telekom Indon Persero Pt	41.106.460	IDR	10.235.434	11.130.043	2,31
				<b>20.947.637</b>	<b>23.933.653</b>	<b>4,96</b>
	<b>Mexiko</b>					
MX01GE0E0004	Gentera Sab De Cv	1.449.175	MXN	967.096	1.585.931	0,33
MXP370711014	Grupo Fin Banorte -o-	1.089.500	MXN	6.162.313	9.165.612	1,90
				<b>7.129.409</b>	<b>10.751.543</b>	<b>2,23</b>
	<b>Polen</b>					
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	552.361	PLN	3.751.990	4.497.826	0,93
				<b>3.751.990</b>	<b>4.497.826</b>	<b>0,93</b>
	<b>Saudi-Arabien</b>					
SA0007879543	Saudi Telecom Company	812.575	SAR	7.827.721	8.669.753	1,80
				<b>7.827.721</b>	<b>8.669.753</b>	<b>1,80</b>
	<b>Südafrika</b>					
ZAE000134854	Clicks Grp	271.475	ZAR	3.793.284	3.934.314	0,82
				<b>3.793.284</b>	<b>3.934.314</b>	<b>0,82</b>
	<b>Südkorea</b>					
KR7021240007	Coway Reg Shs	103.479	KRW	5.748.452	4.172.273	0,87
KR7005830005	Dongbu Insurance Co Ltd	123.348	KRW	6.299.714	7.095.372	1,47
KR7012330007	Hyundai Mobis	24.418	KRW	4.429.765	4.050.653	0,84
KR7105560007	Kb Financial Group Inc	218.875	KRW	8.533.008	8.009.774	1,66
KR7051910008	Lg Chemical Ltd	10.083	KRW	5.064.177	5.513.546	1,14
KR7373220003	Lg Energy Solu Rg	10.847	KRW	3.857.566	4.865.010	1,01
KR7005931001	Samsung Electr./pfd n-vot.	391.904	KRW	15.835.828	16.222.944	3,36
KR7005930003	Samsung Electronics Co Ltd	278.278	KRW	13.820.549	13.677.920	2,84
KR7006400006	Samsung Sdi Co Ltd	12.572	KRW	5.795.071	7.096.643	1,47
				<b>69.384.130</b>	<b>70.704.135</b>	<b>14,66</b>
	<b>Taiwan</b>					
TW0002345006	Accton Technology Corp	862.000	TWD	8.179.146	9.031.102	1,87
TW0002891009	CTBC Financial Holding Co Ltd	10.649.067	TWD	7.758.180	7.641.979	1,59
TW0002308004	Delta Electronic Industrial	1.103.000	TWD	8.163.696	10.903.974	2,26
TW0002383007	Elite Material Co Ltd	1.492.128	TWD	7.884.060	8.919.085	1,85
TW0009921007	Giant Manufacture Co Ltd	352.319	TWD	3.000.032	2.036.533	0,42
TW0002377009	Micro-Star Intl	987.000	TWD	4.547.182	4.667.910	0,97
TW0002330008	Taiwan Semicond.manufact	2.360.000	TWD	38.233.617	41.312.553	8,57
TW0006409006	Voltron Pow	92.000	TWD	5.125.356	5.227.292	1,08
				<b>82.891.269</b>	<b>89.740.428</b>	<b>18,61</b>

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in USD)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Thailand</b>						
TH0016010017	Kasikornbank Plc /For Reg	829.800	THB	3.272.279	3.215.334	0,67
				<b>3.272.279</b>	<b>3.215.334</b>	<b>0,67</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
AEA000201011	Abu Dhabi Commercial Bank	2.002.046	AED	4.795.440	4.524.704	0,94
				<b>4.795.440</b>	<b>4.524.704</b>	<b>0,94</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
KYG070341048	Baidu Rg-a	305.588	HKD	6.584.091	5.788.675	1,20
				<b>6.584.091</b>	<b>5.788.675</b>	<b>1,20</b>
<b>Summe - Aktien</b>				<b>473.505.141</b>	<b>476.611.939</b>	<b>98,83</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>473.505.141</b>	<b>476.611.939</b>	<b>98,83</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, welcher weder an einer Börse notiert sind, noch an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Cayman Inseln</b>						
KYG211311009	China Metal Recycling Holdings*	1.053.000	HKD	1.102.881	0	0,00
				<b>1.102.881</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe - Aktien</b>				<b>1.102.881</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe - Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, welcher weder an einer Börse notiert sind, noch an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>1.102.881</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>474.608.022</b>	<b>476.611.939</b>	<b>98,82</b>

\* Bitte beachten Sie, dass dieses Wertpapier dekotiert ist.

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

### Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Geographische Aufgliederung	%	Wirtschaftliche Aufgliederung	%
Taiwan	18,61	Elektronischer Halbleiter	17,84
Cayman Inseln	15,81	Internetsoftware	15,01
Südkorea	14,66	Banken, Finanzinstitute	12,55
China	13,96	Elektrotechnik und Elektronik	10,10
Indien	9,91	Holding- und Finanzgesellschaften	6,24
Brasilien	5,29	Maschinen- und Apparatebau	5,40
Indonesien	4,96	Versicherungen	4,86
Hongkong	2,45	Bürobedarf und Computer	4,79
Mexiko	2,23	Nachrichtenübermittlung	4,11
Bermudas	1,98	Pharmazeutika und Kosmetik	3,90
Großbritannien	1,85	Energie und Wasserversorgung	2,19
Saudi-Arabien	1,80	Chemie	1,90
Vereinigte Staaten von Amerika	1,20	Papier und Holz	1,85
Vereinigte Arabische Emirate	0,94	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1,62
Polen	0,93	Immobilien-gesellschaften	1,56
Südafrika	0,82	Nichteisenmetalle	1,47
Chile	0,76	Verschiedene Konsumgüter	1,43
Thailand	0,67	Automobilindustrie	0,84
	<b>98,82</b>	Verkehr und Transport	0,42
		Sonstige Handelshäuser	0,40
		Biotechnologie	0,35
			<b>98,82</b>

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand  
zum 31. März 2023

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Aktien</b>						
<b>Australien</b>						
AU000000SUN6	Suncorp Group Ltd	6.469	AUD	49.180	47.932	0,28
				<b>49.180</b>	<b>47.932</b>	<b>0,28</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0060534915	Novo Nordisk A/S /-B-	516	DKK	59.399	74.649	0,44
DK0060094928	Orsted	481	DKK	47.610	37.389	0,22
DK0061539921	Vestas Wind Br/Rg	1.457	DKK	46.580	38.631	0,22
				<b>153.589</b>	<b>150.669</b>	<b>0,88</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0008404005	Allianz Se/Nam.Vinkuliert	309	EUR	57.510	65.264	0,38
DE0005664809	Evotec I Inhaber-akt	903	EUR	35.998	17.419	0,10
DE0006231004	Infineon Technologies /nam.	1.461	EUR	50.390	54.639	0,32
DE0007236101	Siemens Ag /nam.	588	EUR	81.980	87.109	0,51
DE000ENER6Y0	Siemens Energy Ag	2.134	EUR	29.935	42.869	0,25
				<b>255.813</b>	<b>267.300</b>	<b>1,56</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0000120644	Danone.	465	EUR	22.850	26.450	0,16
FR0000121972	Schneider Electric Se	271	EUR	38.806	41.336	0,24
				<b>61.656</b>	<b>67.786</b>	<b>0,40</b>
<b>Großbritannien</b>						
GB0009895292	Astrazeneca Plc	459	GBP	52.166	58.234	0,34
GB00BM8PJY71	Natwest Grp Rg	11.532	GBP	32.924	34.337	0,20
GB00B10RZP78	Unilever Plc	1.925	EUR	90.184	91.117	0,53
				<b>175.274</b>	<b>183.688</b>	<b>1,07</b>
<b>Irland</b>						
IE00B4BNMY34	Accenture Plc	334	USD	99.303	87.208	0,51
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Public Ltd	177	USD	27.646	27.705	0,16
IE00S9YS762	Linde Plc	261	USD	77.426	84.750	0,49
				<b>204.375</b>	<b>199.663</b>	<b>1,16</b>
<b>Japan</b>						
JP3942400007	Astellas Pharma Inc	3.500	JPY	53.994	45.238	0,26
US0476491081	Atkore Inc	542	USD	53.459	69.558	0,41
JP3358000002	Shimano Inc.	200	JPY	51.154	31.355	0,18
JP3435000009	Sony Group Registered Shs	1.000	JPY	102.671	82.267	0,48
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ.Gr	1.400	JPY	52.185	50.913	0,30
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc	1.200	JPY	20.029	20.980	0,12
JP3571400005	Tokyo Electron Co Ltd	600	JPY	85.237	66.060	0,38
				<b>418.729</b>	<b>366.371</b>	<b>2,13</b>
<b>Kanada</b>						
CA6330671034	National Bank Of Canada	976	CAD	70.581	63.689	0,37
CA7751092007	Rogers Commun. /B. N-V. *Opr*	967	CAD	45.241	40.888	0,24
				<b>115.822</b>	<b>104.577</b>	<b>0,61</b>

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>						
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	388	EUR	43.267	23.738	0,14
				<b>43.267</b>	<b>23.738</b>	<b>0,14</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0010273215	Asml Holding Nv	121	EUR	80.504	75.084	0,44
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	1.668	EUR	49.597	52.133	0,30
NL0000009827	Koninklijke Dsm Nv	130	EUR	24.317	14.025	0,08
				<b>154.418</b>	<b>141.242</b>	<b>0,82</b>
<b>Schweden</b>						
SE0017768716	Boliden Rg	1.705	SEK	66.604	61.255	0,36
SE0015988019	Nibe Industrie Rg-B	4.165	SEK	42.568	43.225	0,25
				<b>109.172</b>	<b>104.480</b>	<b>0,61</b>
<b>Schweiz</b>						
CH0012221716	Abb	2.974	CHF	91.254	93.294	0,55
CH0432492467	Alcon Inc.	1.864	CHF	133.331	120.601	0,70
CH1176493729	Bachem Hldg N	343	CHF	27.394	31.350	0,18
CH1101098163	Belimo Hldg N	71	CHF	29.320	31.311	0,18
CH0126673539	Dksh Holding Ltd Shs	633	CHF	50.145	46.620	0,27
CH1169151003	Georg Fischer N	246	CHF	16.027	17.441	0,10
CH0010645932	Givaudan Sa /Reg.	6	CHF	21.424	17.838	0,11
CH0012214059	Holcim N Namen-Akt	493	CHF	22.508	29.038	0,17
CH0006372897	Interroll Holding Ltd/Nam.	7	CHF	20.425	22.995	0,14
CH0022427626	Lem Holding /Nom.	17	CHF	32.700	33.422	0,19
CH0025751329	Logitech Intl Sa	100	CHF	6.075	5.310	0,03
CH0013841017	Lonza Group Ag /nom.	253	CHF	144.000	138.492	0,81
CH0038863350	Nestle / Act Nom	3.973	CHF	456.907	442.831	2,58
CH0012005267	Novartis Ag Basel/nam.	2.949	CHF	228.992	247.008	1,44
CH0024608827	Partners Group Holding	31	CHF	32.227	26.561	0,16
CH0012032048	Roche Holding Ag /Genussschein	1.322	CHF	441.993	344.976	2,01
CH0406705126	Sensirion Holding Ltd.	151	CHF	15.896	15.100	0,09
CH0014284498	Siegfried Holding Sa /Nam.Akt.	98	CHF	68.724	65.807	0,38
CH0435377954	Sig Combibloc Group Ag	3.348	CHF	76.688	78.745	0,46
CH0418792922	Sika Ltd	459	CHF	131.066	117.275	0,68
CH0012549785	Sonova Holding Ag /Nom.	261	CHF	75.551	70.105	0,41
CH1175448666	Straumann Hldg N	58	CHF	7.446	7.908	0,04
CH0014852781	Swiss Life Holding /nam	136	CHF	70.697	76.595	0,45
CH0012100191	Tecan Group Sa /nam.	211	CHF	74.394	84.231	0,49
CH0012453913	Temenos Ltd	310	CHF	23.698	19.617	0,11
CH0244767585	Ubs Group Ag	5.456	CHF	91.700	105.246	0,61
CH0311864901	Vat Group Ltd	235	CHF	65.968	77.127	0,45
CH0276534614	Zehnder Group Ag	188	CHF	17.721	14.006	0,08
CH0011075394	Zurich Insurance Group/nam	357	CHF	143.320	156.259	0,91
				<b>2.617.591</b>	<b>2.537.109</b>	<b>14,78</b>
<b>Singapur</b>						
SG1S04926220	Oversea-Chinese Bk Corp	7.500	SGD	60.710	63.747	0,37
				<b>60.710</b>	<b>63.747</b>	<b>0,37</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US00287Y1091	Abbvie Inc	539	USD	64.549	78.474	0,46

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
US0010551028	Aflac Inc.	1.206	USD	63.878	71.085	0,41
US0126531013	Albemarle Corp	210	USD	43.740	42.406	0,25
US02079K3059	Alphabet Inc -a-	1.809	USD	221.150	171.425	1,00
US0304201033	American Water Works Co Inc	351	USD	53.718	46.973	0,28
US0378331005	Apple Inc	596	USD	80.422	89.784	0,52
US0382221051	Applied Materials Inc	518	USD	60.447	58.125	0,34
US0528001094	Autoliv Inc	479	USD	40.387	40.854	0,24
US09062X1037	Biogen Inc	89	USD	23.302	22.606	0,13
US15135B1017	Centene Corp. De	613	USD	38.243	35.398	0,21
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	882	USD	43.993	42.121	0,25
US2372661015	Darling Ingrid --- Shs	615	USD	36.141	32.811	0,19
US2441991054	Deere & Co.	155	USD	49.678	58.464	0,34
US27579R1041	East-West Bancorp	992	USD	72.235	50.296	0,29
US2786421030	Ebay Inc	940	USD	62.006	38.102	0,22
US29261A1007	Encompass Hlth Registered	362	USD	19.231	17.891	0,10
US29670G1022	Essential Util Rg	439	USD	19.376	17.506	0,10
US3364331070	First Solar Inc	539	USD	58.317	107.098	0,62
US3687361044	General Hldg	285	USD	88.818	28.122	0,16
US4932671088	Keycorp	1.748	USD	36.337	19.993	0,12
US49338L1035	Keysight Technologies Inc	491	USD	75.715	72.432	0,42
US4943681035	Kimberly Clark Corp	397	USD	50.985	48.679	0,28
US5324571083	Lilly (Eli) & Co	200	USD	66.424	62.746	0,36
US5486611073	Lowe S Companies Inc.	353	USD	68.950	64.487	0,38
US5717481023	Marsh & Mc-Lennan Cos Inc	450	USD	66.629	68.468	0,40
US5951121038	Micron Technology Inc	762	USD	47.124	42.004	0,25
US5949181045	Microsoft Corp.	967	USD	253.759	254.685	1,48
US61945C1036	Mosaic Co	1.096	USD	41.696	45.937	0,27
US67066G1040	Nvidia Corp.	332	USD	59.115	84.247	0,49
US6821891057	On Semiconductor Corp	393	USD	26.038	29.555	0,17
US6907421019	Owens Corning Inc	721	USD	59.328	63.100	0,37
US7170811035	Pfizer Inc.	1.093	USD	53.445	40.739	0,24
US78409V1044	S&P Global Shs	206	USD	80.328	64.883	0,38
US83417M1045	Solaredge Technologies Inc	303	USD	85.771	84.135	0,49
US88160R1014	Tesla Inc	254	USD	67.441	48.139	0,28
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc	176	USD	94.265	92.672	0,54
US8725901040	T-Mobile Us Inc	484	USD	65.218	64.042	0,37
US8923561067	Tractor Supply Co	372	USD	69.825	79.876	0,46
US9113631090	United Rentals Inc.	208	USD	66.601	75.202	0,44
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc	228	USD	90.804	98.436	0,57
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	298	USD	74.725	85.774	0,50
US92826C8394	Visa Inc -a	314	USD	64.447	64.674	0,38
US94106L1098	Waste Management Inc	201	USD	30.122	29.962	0,18
				<b>2.834.723</b>	<b>2.734.408</b>	<b>15,93</b>
<b>Summe - Aktien</b>				<b>7.254.319</b>	<b>6.992.710</b>	<b>40,74</b>
<b>Anleihen</b>						
	<b>Australien</b>					
XS2342206591	Westpac Bk 0.766% 21-13.05.31	100.000	EUR	102.875	86.388	0,50
				<b>102.875</b>	<b>86.388</b>	<b>0,50</b>

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Belgien</b>						
EU000A3K4DD8	Eu 1.0% 22-06.07.32	100.000	EUR	85.731	83.738	0,49
				<b>85.731</b>	<b>83.738</b>	<b>0,49</b>
<b>Chile</b>						
XS2369244087	Chile 0.10% 21-26.01.27	200.000	EUR	187.512	172.178	1,00
				<b>187.512</b>	<b>172.178</b>	<b>1,00</b>
<b>Dänemark</b>						
DK0009923807	Denmark 0.5% 18-15.11.29 Regs	1.000.000	DKK	118.306	117.186	0,68
				<b>118.306</b>	<b>117.186</b>	<b>0,68</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0001102432	Germany 1.25% 17-15.08.48	99.405	EUR	151.813	78.972	0,46
US500769GQ12	Kfw 2% 15-02.05.25	300.000	USD	291.674	262.319	1,53
US500769CG75	Kfw 2.6% 07-20.06.37	50.000.000	JPY	511.860	434.332	2,53
US515110BP87	Lwf Rentbk 2.375% 15-10.06.25	450.000	USD	452.124	395.607	2,31
				<b>1.407.471</b>	<b>1.171.230</b>	<b>6,83</b>
<b>Großbritannien</b>						
XS2343772724	Asb Fin 0.25% 21-21.05.31	100.000	EUR	84.129	76.798	0,45
US046353AX64	Astrazeneca 2.125% 20-06.08.50	100.000	USD	57.341	57.851	0,34
XS2288938546	Ebrd 2.0% 21-21.01.25	1.000.000	CNH	140.889	131.300	0,77
XS0222383027	Glaxosm Cap 4% 05-16.06.25	200.000	EUR	251.508	201.892	1,17
XS2333299324	Iffim 1.0% 21-21.04.26	100.000	USD	90.294	83.086	0,48
AU3CB0251239	Lloyds Bk 4% 18-07.03.25	500.000	AUD	365.652	298.424	1,74
				<b>989.813</b>	<b>849.351</b>	<b>4,95</b>
<b>Japan</b>						
XS0241265445	East Jap.railway 4.5% 06-25.01.36	200.000	GBP	333.505	216.523	1,26
				<b>333.505</b>	<b>216.523</b>	<b>1,26</b>
<b>Kanada</b>						
CA135087H987	Cnd Gvt 2% 18-01.09.23	150.000	CAD	107.992	100.247	0,58
CA135087D358	Gov Canada 2.75% 14-01.12.48 D358	150.000	CAD	128.919	96.053	0,56
				<b>236.911</b>	<b>196.300</b>	<b>1,14</b>
<b>Luxemburg</b>						
XS0282506657	Bei 2.15% 07-18.01.27 Senior	20.000.000	JPY	189.193	148.408	0,86
XS1280834992	Eib 0.5% 15-15.11.23 Regs	50.000	EUR	57.345	48.869	0,29
XS2332164966	Eib 2.70% 21-22.04.24	1.000.000	CNH	143.877	132.682	0,77
				<b>390.415</b>	<b>329.959</b>	<b>1,92</b>
<b>Niederlande</b>						
XS2199719233	Bng 0.125% 20-09.07.35	250.000	EUR	262.802	173.295	1,01
XS2428716000	Digital Int 1.375% 22-18.07.32	100.000	EUR	78.578	70.171	0,41
				<b>341.380</b>	<b>243.466</b>	<b>1,42</b>
<b>Norwegen</b>						
XS2432567555	Dnb Bank As 0.375% 22-18.01.28	200.000	EUR	203.608	176.560	1,03
XS2189767515	Kommunalbk 1.125% 20-14.06.30	204.000	USD	184.126	154.090	0,90
				<b>387.734</b>	<b>330.650</b>	<b>1,93</b>

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Philippinen</b>						
XS1958237403	Adb 2.9% 19-05.03.24	1.000.000	CNH	136.132	133.442	0,78
XS0307424274	Asian Dev Bk 2.35% 07-21.06.27	30.000.000	JPY	288.137	226.416	1,32
				<b>424.269</b>	<b>359.858</b>	<b>2,10</b>
<b>Singapur</b>						
XS2310058891	Dbis Group 1.822% 21-10.03.31	300.000	USD	277.004	246.669	1,44
				<b>277.004</b>	<b>246.669</b>	<b>1,44</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US001055AY85	Aflac Inc 4.75% 18-15.01.49	100.000	USD	88.757	85.646	0,50
US02079KAF49	Alphabet 2.05% 20-15.08.50	200.000	USD	112.669	116.852	0,68
US02079KAG22	Alphabet 2.25% 20-15.08.60	320.000	USD	207.806	180.374	1,05
US94973VBF31	Anthem Inc 5.1% 13-15.01.44 Sr	400.000	USD	487.157	358.327	2,09
US04636NAE31	Astrazeneca 1.75% 21-28.05.28	200.000	USD	162.383	162.614	0,95
XS0291949120	At&T 5.5% 07-15.03.27	150.000	GBP	230.172	170.975	0,99
XS2348234936	Bac 1.667% 21-02.06.29	120.000	GBP	152.953	113.001	0,66
US075887CL11	Becton Dick 1.957% 21-11.02.31	75.000	USD	68.001	56.436	0,33
US09247XAQ43	Blackrock 2.40% 20-30.04.30	100.000	USD	80.876	80.542	0,47
US172967MD09	Citigroup I 4.65% 18-23.07.48	100.000	USD	101.281	84.849	0,49
US532457BY33	Eli Lilly 2.25% 20-15.05.50	100.000	USD	60.755	60.687	0,35
US594918BR43	Microsoft 2.4% 16-08.08.26	150.000	USD	151.737	130.495	0,76
US594918BD56	Microsoft 3.75% 15-12.02.45	450.000	USD	371.913	375.632	2,19
US713448EP96	Pepsico 2.875% 19-15.10.49	200.000	USD	136.920	139.843	0,82
XS2439004685	Prologis Eu 1.50% 22-08.02.34	100.000	EUR	76.184	71.691	0,42
US883556CL42	Thermo Fish 2.0% 21-15.10.31	100.000	USD	76.901	76.091	0,44
US92343VGK44	Verizon Com 3.40% 21-22.03.41	450.000	USD	430.015	327.205	1,91
US92826CAL63	Visa Inc 1.90% 20-15.04.27	350.000	USD	343.666	295.480	1,72
				<b>3.340.146</b>	<b>2.886.740</b>	<b>16,82</b>
<b>Summe - Anleihen</b>				<b>8.623.072</b>	<b>7.290.236</b>	<b>42,48</b>
<b>Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>15.877.391</b>	<b>14.282.946</b>	<b>83,22</b>
<b>Anlagefonds</b>						
<b>Luxemburg</b>						
LU0866272569	Swisscanto (Lu) Equity Fund Sustainable Emerging Markets Nt	4.511	USD	599.982	496.453	2,89
LU1877924016	Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit Nt	12.413	CHF	1.442.094	1.221.447	7,12
				<b>2.042.076</b>	<b>1.717.900</b>	<b>10,01</b>
<b>Summe - Anlagefonds</b>				<b>2.042.076</b>	<b>1.717.900</b>	<b>10,01</b>

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

Wertpapierbestand (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023

(Angaben in CHF)

ISIN Nummer	Bezeichnung	Stückzahl / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Marktwert	% des Netto- vermögens
<b>Optionen</b>						
<b>Schweiz</b>						
EU0009658145	DJ EURO STOXX 50	3	EUR	3.995	1.584	0,01
EU0009658145	DJ EURO STOXX 50	8	EUR	12.298	8.504	0,05
EU0009658145	DJ EURO STOXX 50	8	EUR	3.815	2.533	0,01
CH0009980894	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR	8	CHF	17.440	5.432	0,03
CH0009980894	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR	6	CHF	18.996	15.048	0,09
CH0009980894	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR	2	CHF	5.100	2.702	0,02
CH0009980894	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR	4	CHF	7.664	5.404	0,03
				<b>69.308</b>	<b>41.207</b>	<b>0,24</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>						
US78378X1072	S&P 500 INDICES	2	USD	22.540	5.710	0,03
US78378X1072	S&P 500 INDICES	3	USD	40.734	27.247	0,16
US78378X1072	S&P 500 INDICES	3	USD	39.801	13.731	0,08
				<b>103.075</b>	<b>46.688</b>	<b>0,27</b>
<b>Japan</b>						
JP9010C00002	NIKKEI 225 SGX	1	JPY	6.854	3.055	0,02
JP9010C00002	NIKKEI 225 SGX	(1)	JPY	(214)	(69)	0,00
				<b>6.640</b>	<b>2.986</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe - Optionen</b>				<b>179.023</b>	<b>90.881</b>	<b>0,53</b>
<b>SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES</b>				<b>18.098.490</b>	<b>16.091.727</b>	<b>93,75</b>

## Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

### Geographische und Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2023

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<b>Geographische Aufgliederung</b>	<b>%</b>	<b>Wirtschaftliche Aufgliederung</b>	<b>%</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	33,02	Banken, Finanzinstitute	15,79
Schweiz	15,02	Investmentfonds	10,01
Luxemburg	12,07	Pharmazeutika und Kosmetik	7,88
Deutschland	8,39	Internetsoftware	7,16
Großbritannien	6,02	Holding- und Finanzgesellschaften	6,83
Japan	3,41	Elektronischer Halbleiter	5,07
Niederlande	2,24	Supranational	4,98
Philippinen	2,10	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	4,09
Norwegen	1,93	Staats- und Kommunalanleihen	4,06
Singapur	1,81	Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen	3,67
Kanada	1,75	Nachrichtenübermittlung	3,27
Dänemark	1,56	Versicherungen	3,05
Irland	1,16	Elektrotechnik und Elektronik	2,63
Chile	1,00	Sonstige Dienstleistungen	2,63
Australien	0,78	Chemie	2,58
Schweden	0,61	Immobilien-gesellschaften	2,22
Belgien	0,49	Maschinen- und Apparatebau	1,32
Frankreich	0,40	Verkehr und Transport	1,26
	<b>93,75</b>	Energie und Wasserversorgung	1,01
		Bürobedarf und Computer	0,80
		Automobilindustrie	0,70
		Bau, Baustoffe	0,54
		Andere	0,51
		Biotechnologie	0,50
		Grafik und Verlage	0,38
		Bergbau, Schwerindustrie	0,36
		Papier und Holz	0,28
		Umwelt und Recycling	0,18
			<b>93,75</b>

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. März 2023

#### 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 Gesamtnettovermögen des Fonds ist in CHF ausgedrückt und entspricht der Differenz zwischen dem Gesamtguthaben des Fonds und den Gesamtverpflichtungen des Fonds. Zum Zweck dieser Berechnung werden die Nettovermögen eines jeden Teilfonds, falls diese nicht auf CHF lauten, zu den letzten bekannten Devisenmittelkursen in CHF konvertiert und dieser Umrechnung wurde folgender Kurs zum Jahresende zugrunde gelegt:

1 CHF	=	4,020033	AED
1 CHF	=	1,634387	AUD
1 CHF	=	5,550051	BRL
1 CHF	=	1,481419	CAD
1 CHF	=	865,320949	CLP
1 CHF	=	7,517141	CNH
1 CHF	=	7,522151	CNY
1 CHF	=	7,505389	DKK
1 CHF	=	1,007530	EUR
1 CHF	=	0,885301	GBP
1 CHF	=	8,592822	HKD
1 CHF	=	383,213779	HUF
1 CHF	=	16.413,720198	IDR
1 CHF	=	3,941378	ILS
1 CHF	=	89,959813	INR
1 CHF	=	145,684489	JPY
1 CHF	=	1.425,300781	KRW
1 CHF	=	19,764747	MXN
1 CHF	=	1,749590	NZD
1 CHF	=	4,715717	PLN
1 CHF	=	4,108914	SAR
1 CHF	=	11,350854	SEK
1 CHF	=	1,455367	SGD
1 CHF	=	37,430960	THB
1 CHF	=	33,329203	TWD
1 CHF	=	1,094631	USD
1 CHF	=	19,421436	ZAR

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

Bewertungsgrundsätze:

- a) Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten 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.

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

#### **Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)**

- b) Wertpapiere und andere Anlagen, welche weder an einer Börse notiert sind noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten erhältlichen Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.
- c) Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, können wie folgt bewertet werden: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst.
- d) Die liquiden Mittel, Treuhand und Festgelder werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- e) Anteile an OGAW und anderen OGA werden nach ihrem letzten veröffentlichten Nettovermögenswert bewertet. Falls kein Nettovermögenswert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, können die Anteile solcher OGAW und anderer OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden. Sind keine aktuellen Preise verfügbar, erfolgt die Bewertung durch die Verwaltungsgesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.
- f) Derivate, die weder an einer Börse noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, sind mit dem Verkehrswert (Fair Value) zu bewerten, der bei sorgfältiger Einschätzung unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.
- g) Für jeden Teilfonds werden die Werte, die auf eine andere Währung als diejenige des Teilfonds lauten, zum jeweiligen Mittelkurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet. Zur Absicherung des Währungsrisikos abgeschlossene Terminkontrakte werden bei der Umrechnung berücksichtigt.
- h) Dividenden werden am „Ex-dividend“ Datum gebucht und Zinsen werden täglich abgegrenzt.
- i) Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.
- j) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

#### k) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

#### l) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften

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

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

#### **Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)**

##### m) Partial Swinging Single Prices (PSSP)

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

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

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

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

Am 31. März 2023 wurden Swinging Single Price Werte in den folgenden Teilfonds verbucht:

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	in sonstige Vermögenswerte
--	----------------------------

Die Beträge werden am darauffolgenden Tag bei definitiver Kapitalbuchung ausgebucht.

#### **Erläuterung 3: Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)**

Das Fondsvermögen wird im Großherzogtum Luxemburg einer vierteljährlich zahlbaren «Abonnementsteuer» von 0,05% p.a. des Nettovermögens für Anteilsklassen, die Privatanlegern angeboten werden (A, B, C und M), und von 0,01% p.a. des Nettovermögens für Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern angeboten werden (D, G, J und N), unterworfen. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg steuerlich nicht erfasst.

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

#### **Erläuterung 4: 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. Diese Kommission ist jeweils auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettofondsvolumens des jeweiligen Teilfonds monatlich zahlbar.

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 Leitung und für die Administration) zusammen.

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

#### Erläuterung 4: Verwaltungskommission (Fortsetzung)

Zum 31. März 2023 belief sich die effektive pauschale Verwaltungskommission auf:

Teilfonds	Klasse	PVK (p.a.)	PMF (p.a.)	PAF (p.a.)
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	AT	2,00%	1,55%	0,45%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	BT	1,23%	0,78%	0,45%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	DT	0,95%	0,72%	0,23%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	GT	0,80%	0,57%	0,23%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	JT	1,05%	0,82%	0,23%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	MT	0,00%	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	NT	0,00%	0,00%	0,00%
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	AT	1,10%	0,80%	0,30%
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	BT	0,70%	0,40%	0,30%
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	DT	0,55%	0,40%	0,15%

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

Neben der pauschalen Verwaltungskommission werden dem Fonds noch verrechnet:

- die Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“);
- die üblichen, im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen anfallenden Transaktionskosten;
- die Kosten für außerordentliche, im Interesse der Anteilinhaber liegende Maßnahmen.

#### Erläuterung 5: 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 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 6: „Total Expense Ratio“ („TER“)

Die unter „Statistik“ dieses Berichts ausgewiesenen TER wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“, die von der Swiss Funds and Asset Management Association, SFAMA, am 16. Mai 2008 herausgegeben wurde, ermittelt. Diese Richtlinie wurde an die geänderte Kollektivanlagenverordnung-FINMA angepasst. Die geänderte TER Richtlinie trat am 1. Juni 2015 in Kraft. 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 belasteten Kommissionen und Kosten erfasst. Nicht zum Betriebsaufwand gehören die Nebenkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Anlagen entstanden sind.

Investiert ein Fonds mindestens 10% seines Nettofondsvermögens in andere Fonds, welche eine TER im Sinne der Richtlinie, herausgegeben von der Swiss Funds and Asset Management Association, SFAMA, am 16. Mai 2008, veröffentlichen, so ist per Stichtag des Jahres- oder Halbjahresabschlusses eine zusammengesetzte (synthetische) TER des Dachfonds zu berechnen. Diese entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettofondsvermögen des Fonds per Stichtag, der effektiv bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds und der TER des Dachfonds abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Rückvergütungen von Zielfonds. Die synthetische TER wird mit den, im Moment der Erstellung des vorliegenden Dokuments, vorhandenen Informationen berechnet.

## Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023**Erläuterung 6: „Total Expense Ratio“ („TER“) (Fortsetzung)**

Zum Geschäftsjahresende war der Ausweis der synthetischen TER nicht erforderlich, da die oben genannten Voraussetzungen nicht erfüllt waren.

**Erläuterung 7: Angaben über Devisentermingeschäfte**

Folgende Devisentermingeschäfte standen zum Stichtag des Berichtes offen:

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets**

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in USD)
HKD	29.160.000	USD	3.714.845	03.04.2023	634
KRW	1.840.541.680	USD	1.425.051	03.04.2023	(11.515)
USD	639.576	THB	21.860.849	03.04.2023	103
					<b>(10.778)</b>

**Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection**

Währung	Käufe	Währung	Verkäufe	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
CHF	220.217	AUD	350.000	05.06.2023	6.994
CHF	205.769	CAD	300.000	05.06.2023	4.400
CHF	271.116	CNH	2.000.000	05.06.2023	5.417
CHF	1.491.184	EUR	1.500.000	05.06.2023	6.850
CHF	557.751	GBP	500.000	05.06.2023	(3.982)
CHF	933.056	JPY	135.000.000	05.06.2023	3.673
CHF	5.086.131	USD	5.450.000	05.06.2023	141.533
CHF	120.352	DKK	900.000	06.06.2023	683
					<b>165.568</b>

Die Devisentermingeschäfte wurden mit folgender Gegenpartei abgeschlossen: RBC Investor Services Bank S.A.

**Erläuterung 8: Swapgeschäfte**

Folgende Swapgeschäfte standen zum Zeitpunkt des Berichtes offen:

**Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection****Interest Rate Swaps**

Währung	Nominal	Bezahlt	Erhalten	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis (in CHF)
USD	(1.000.000)	SOFRRATE Index	4,143	06.03.2028	32.667
					<b>32.667</b>

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

#### **Erläuterung 8: Swapgeschäfte (Fortsetzung)**

Die Swap-Transaktionen wurden mit folgender Gegenpartei abgeschlossen: Zürcher Kantonalbank Banque C.

#### **Erläuterung 9: Eventualverpflichtungen aus Optionen**

Der Teilfonds Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection hatte folgende Verpflichtungen aus Optionen zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichtes:

##### NIKKEI 225 SGX

Währung:	JPY
Put/Call:	CALL
Strike:	29.500
Fälligkeit:	14.04.2023
Anzahl Kontrakte:	(1)
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(479.060)
Marktwert:	(69)

##### DJ EURO STOXX 50

Währung:	EUR
Put/Call:	PUT
Strike:	3.750
Fälligkeit:	16.06.2023
Anzahl Kontrakte:	8
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(41.295)
Marktwert:	2.533

##### S&P 500 INDICES

Währung:	USD
Put/Call:	PUT
Strike:	3.675
Fälligkeit:	16.06.2023
Anzahl Kontrakte:	2
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(106.020)
Marktwert:	5.710

##### SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR

Währung:	CHF
Put/Call:	PUT
Strike:	10.150
Fälligkeit:	16.06.2023
Anzahl Kontrakte:	8
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(127.944)
Marktwert:	5.432

##### NIKKEI 225 SGX

Währung:	JPY
Put/Call:	PUT
Strike:	25.000
Fälligkeit:	08.09.2023
Anzahl Kontrakte:	1
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(5.382.380)
Marktwert:	3.055

## Swisscanto (LU)

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)  
zum 31. März 2023**Erläuterung 9: Eventualverpflichtungen aus Optionen (Fortsetzung)**DJ EURO STOXX 50

Währung:	EUR
Put/Call:	PUT
Strike:	3.575
Fälligkeit:	15.09.2023
Anzahl Kontrakte:	3
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(16.374)
Marktwert:	1.584

S&P 500 INDICES

Währung:	USD
Put/Call:	PUT
Strike:	3.475
Fälligkeit:	15.09.2023
Anzahl Kontrakte:	3
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(156.565)
Marktwert:	13.731

SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR

Währung:	CHF
Put/Call:	PUT
Strike:	10.000
Fälligkeit:	15.09.2023
Anzahl Kontrakte:	6
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(119.947)
Marktwert:	8.106

DJ EURO STOXX 50

Währung:	EUR
Put/Call:	PUT
Strike:	3.750
Fälligkeit:	15.12.2023
Anzahl Kontrakte:	8
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(69.050)
Marktwert:	8.504

S&P 500 INDICES

Währung:	USD
Put/Call:	PUT
Strike:	3.600
Fälligkeit:	15.12.2023
Anzahl Kontrakte:	3
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(232.998)
Marktwert:	27.247

SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR

Währung:	CHF
Put/Call:	PUT
Strike:	10.250
Fälligkeit:	15.12.2023
Anzahl Kontrakte:	6
Verpflichtung (Instrumentenwährung):	(170.592)
Marktwert:	15.048

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

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

#### Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen

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

#### Erläuterung 11: Transaktionskosten

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

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	USD	735.363
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection	CHF	3.892

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

#### Erläuterung 12: Zusätzliche Informationen

Schließung Anteilklasse

Die folgende Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen:

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets JT USD: 03. November 2022.

#### Erläuterung 13: Verbundene Parteien

Die Zürcher Kantonalbank ist als Portfolio Manager des Fonds verbunden. Die Swisscanto Asset Management International S.A., Verwaltungsgesellschaft des Fonds, gehört zur Gruppe der Zürcher Kantonalbank.

#### Erläuterung 14: Teilfonds übergreifende Investitionen

Der konsolidierte Jahresabschluss wurde nicht um die folgenden im Teilfonds Swisscanto (LU) Umbrella Fund Systematic Responsible übergreifenden Investitionen bereinigt:

Zielfonds	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets	CHF	496.453	2,89
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit	CHF	1.221.447	7,12

#### Erläuterung 15: Wichtige Ereignisse

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

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

## Swisscanto (LU)

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. März 2023

#### **Erläuterung 15: Wichtige Ereignisse (Fortsetzung)**

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

#### **Erläuterung 16: Nachfolgende Ereignisse**

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den Swisscanto (LU) Fund die Übertragung der Funktion der Fondsbuchhaltung und NAV-Berechnung beschlossen. Die Übertragung erfolgt zum 01. April 2023. Die mit diesen Funktionen in Zusammenhang stehenden Aufgaben wurden ab diesem Zeitpunkt von der Swisscanto Fondsleitung AG als Dienstleister ausgeführt und von der Verwaltungsgesellschaft verantwortet. Die Übertragung der Fondsbuchhaltung und NAV Berechnung hat keine Änderung der Höhe der pauschalen Verwaltungskommission oder anderer Gebühren, die dem Anteilinhaber auferlegt werden, zur Folge. Die Gebühren bleiben für den Anteilinhaber gleich.

Swisscanto ist mit Wirkung zum 05. Juni 2023 von ihrer alten Geschäftsadresse: 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg zu ihrer neuen Geschäftsadresse: 6B, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg umgezogen.

#### **Erläuterung 17: Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088) (ungeprüft)**

Gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) finden Sie umfassende Informationen über die ökologischen und sozialen Eigenschaften des Investmentfonds im beigefügten Dokument.

## Swisscanto (LU)

### Zusätzliche ungeprüfte Informationen

#### Angaben zur Vergütungspolitik

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

	Anzahl MA	CHF
Gesamtvergütung Swisscanto Asset Management International S.A. (01.01.2022 – 31.12.2022)	12	2.208.690,90
davon fester Bestandteil		1.417.442,27
variabler Bestandteil*		791.248,63

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

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

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

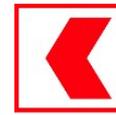
Weitere Informationen können der Vergütungspolitik auf folgender Internetseite entnommen werden:

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

Die Verwaltungsgesellschaft:  
SWISSCANTO ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL S.A., Luxemburg

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

Während des Zeitraums, auf den sich dieser Bericht bezieht, hat die Gesellschaft bei Transaktionen, die Gegenstand der EU-Verordnung sind Nr. 2015/2365 zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung. Dementsprechend sind keine globalen, Konzentrations- oder Transaktionsdaten oder Informationen über die Wiederverwendung oder Verwahrung von Sicherheiten berichtet.



## **Regelmässige Information zum 31.03.2023**

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

**Name des Produkts:**

Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

549300OPMC4HNDF3LX85

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>25%</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>25%</b></p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>  </u>% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>

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.

Die angegebenen Kennzahlen beziehen sich auf die im nachhaltigkeitsbezogenen Anhang zum Verkaufsprospekt zugesagten, nicht auf die effektiv erreichten nachhaltigen Investitionen.



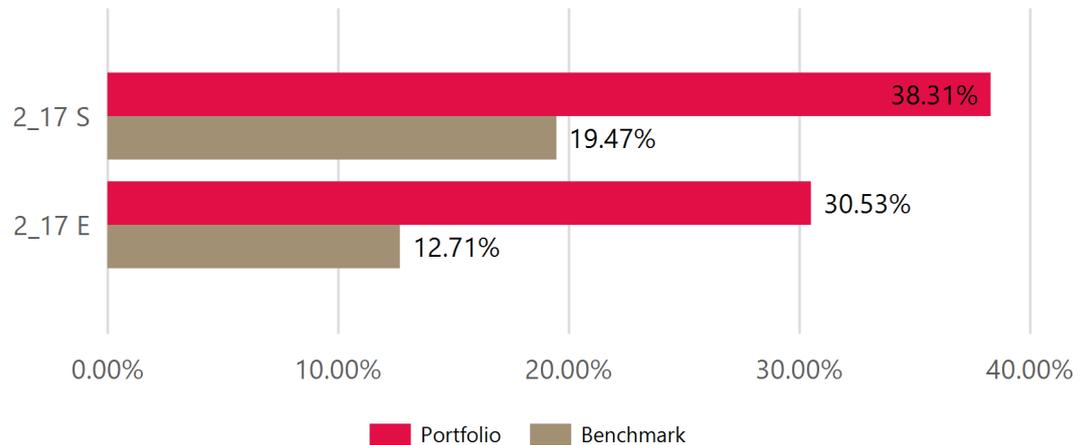
## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

## Nachhaltige Investitionen

### Exposition zu nachhaltigen Investitionen



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umwelt- ("2\_17 E") und sozialen Zielen ("2\_17 S") gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

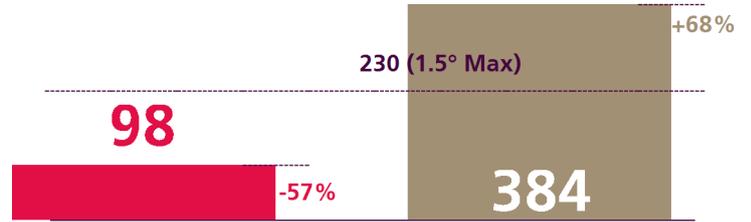
Darüber hinaus strebte der Portfolio Manager seit dem 1. Januar 2023 mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wurde. Dieser Aspekt konnte wegen der kurzen Anwendungsdauer nicht in der Grafik dargestellt werden.

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

## CO<sub>2</sub>e-Intensität relativ zum Pariser Klimaziel

### CO<sub>2</sub>e-Intensität

Corporate  
Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR Umsatz  
Scope 1 & 2



### Erreichung 1.5-Grad Ziel

**-57%**

**+68%**

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

# Ausschlusskriterien

## Exposition zu Kontroversen

### Sustainable

Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Firmen Benchmark	Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Firmen Benchmark
 Nichtnachhaltige Waldwirtschaft	0.00%	0.32%	9	 Herstellung von Kriegstechnik	0.00%	1.72%	19
Nichtnachhaltige Fischerei & Fischzucht	0.00%	0.14%	5	Herstellung von Alkohol (> 5% Umsatz)	0.00%	1.25%	20
Gentechnik: GVO-Freisetzung	0.00%	0.07%	2	UN Global Compact Verstöße	0.00%	1.22%	11
Nicht zertifiziertes Palmöl (<50% RSPO)	0.00%	0.00%	0	Kernenergie	0.00%	1.20%	13
 Förderung fossiler Energieträger	0.00%	10.91%	32	Massentierhaltung	0.00%	0.90%	24
Kohlereserven	0.00%	4.21%	54	Herstellung von Tabak & Raucherwaren	0.00%	0.55%	9
Betrieb von fossilen Kraftwerken	0.00%	3.23%	57	Kontroverse Waffen	0.00%	0.30%	2
Herstellung von Automobilen & Flugzeugen	0.00%	2.55%	22	Glücksspiel (> 5% Umsatz)	0.00%	0.13%	4
Förderung von Kohle (> 5% Umsatz)	0.00%	0.82%	19	Gentechnik: Humanmedizin	0.00%	0.00%	0
Fluggesellschaften	0.00%	0.39%	11	Herstellung von Pornografie	0.00%	0.00%	0
Kreuzfahrtgesellschaften	0.00%	0.02%	1	Herstellung von Waffen & Munition	0.00%	0.00%	0
				Kinderarbeit	0.00%	0.00%	0



Rückgang der Artenvielfalt



Klimawandel

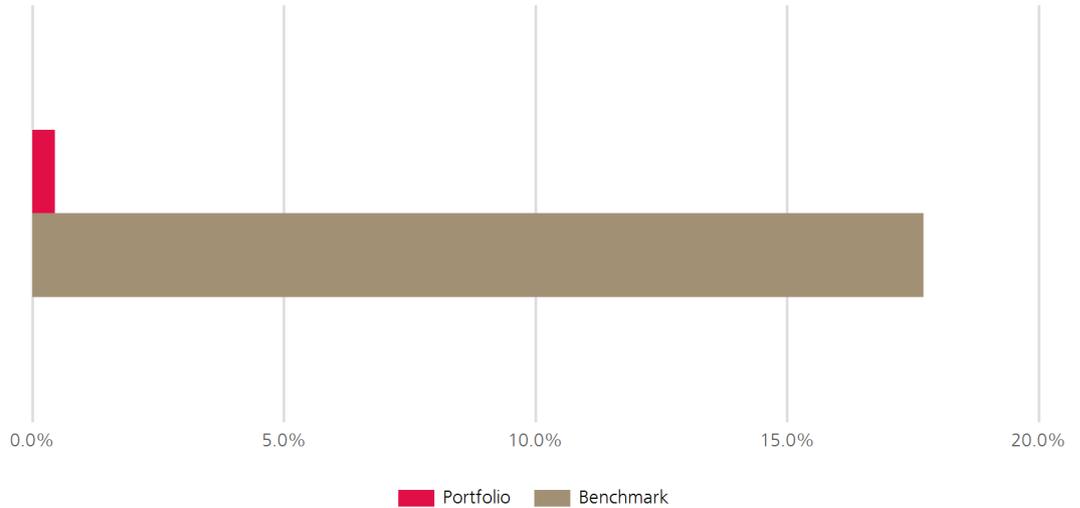


Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit

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

# ESG Laggards

## Exposition zu ESG Laggards



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial- und Governance- Performance des relevanten Anlageuniversums.

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

Die Angaben wurden im Berichtsjahr zum ersten Mal veröffentlicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Unternehmen, die der Vermögensverwalter gemäss PAI als besonders schädlich einstufte, wurden entsprechend nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

### ● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die nachteiligen Auswirkungen sind systematisch im Anlageprozess berücksichtigt worden.

## Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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



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

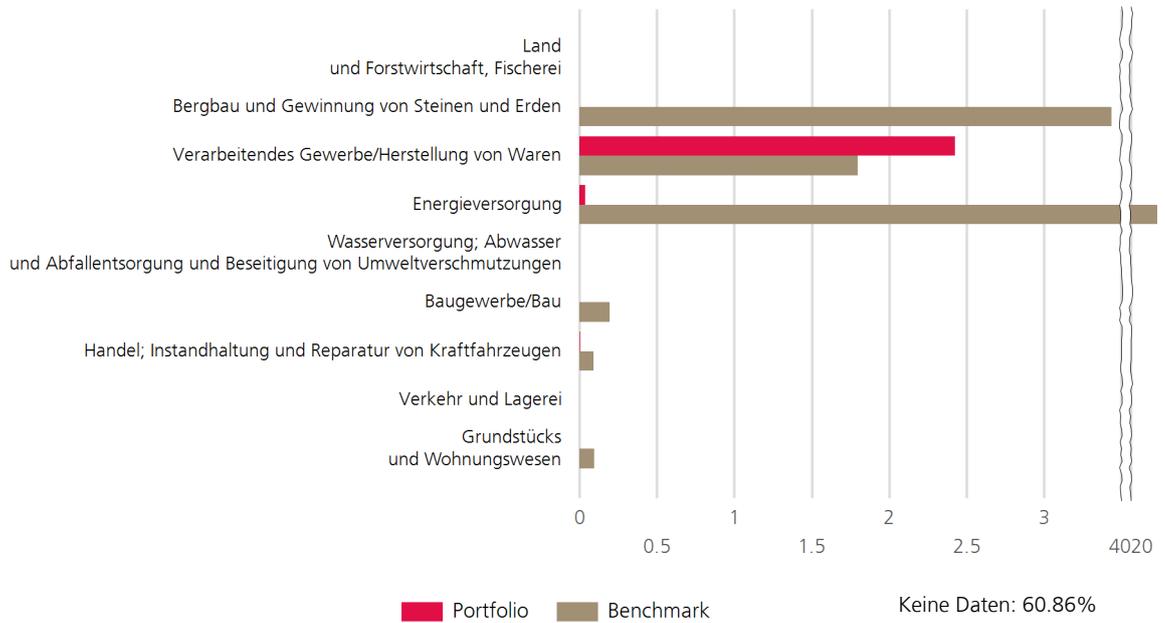
#### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	13.11	96.43%		116.85		
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	13.16	96.43%		26.99		
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	165.83	96.43%		623.96		
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	192.1	96.43%		767.8		
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	128.32	96.43%		443.47		
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	1.51%	96.43%		9.27%		

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources	79.06%	46.8%		85.85%		Der Verbrauch nicht-erneuerbarer Energie umfasst den Verbrauch von Energie, die aus nicht-erneuerbaren Quellen erzeugt wird, sowie den Verbrauch von Energie aus Biomasse. Alle Zahlen zum Energieverbrauch, bei denen die Energiequelle unklar ist, sind ebenfalls in diesem Faktor enthalten.
	5b. Non-renewable energy consumption	89.5%	34.93%		93.45%		
	5c. Non-renewable energy production	0%	94.78%		3.13%		
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	1.23	35.58%		138.78		

## Intensität des Energieverbrauchs pro High Impact Sector (pro Mio. EUR)



Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	96.43%		0.13%		
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	675.49	4.27%		135.16		
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	33249.9	16.55%		1.13147e+007		

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	10. UNGC / OECD Guidelines Violation	0%	96.43%		121.92%		
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance	35.99%	93.01%		50.2%		
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	0.07%	1.83%		0.22%		
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	21.94%	95.58%		19.8%		
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	96.43%		0%		

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

### Primäre Indikatoren

#### Umwelt

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

#### Sozial

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

Indikator	Metrik
1a	Scope-1-Treibhausgas-Emissionen
1b	Scope-2-Treibhausgas-Emissionen
1c	Scope-3-Treibhausgas-Emissionen
2.	CO2-Fussabdruck
3.	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5b	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5c	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
6.	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren
7.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken
8.	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
10.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
11.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
12.	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird
13.	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
15.	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
16a	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)
16b	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)



## 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: 01.04.2022-31.03.2023

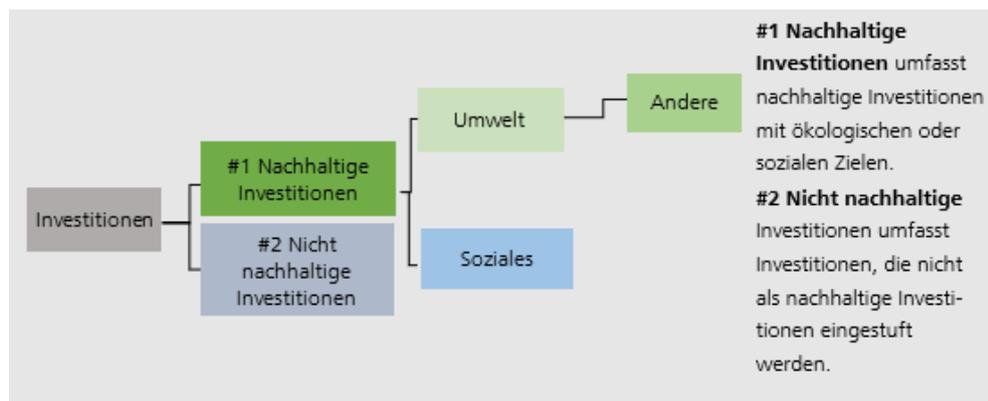
Größte Investitionen	NACE Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Manufacturing	7.42%	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Information and Communication	5.09%	Cayman Islands
USD Cash		4.73%	
Alibaba Group Holding Limited	Wholesale and Retail Trade	3.89%	Cayman Islands
Samsung Electronics Co Ltd Pfd Non-Voting	Manufacturing	3.04%	South Korea
Hindustan Unilever Limited	Manufacturing	2.27%	India
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H	Financial and Insurance Activities	2.14%	China
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Class B	Information and Communication	2.12%	Indonesia
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	Financial and Insurance Activities	2.05%	Mexico
Delta Electronics, Inc.	Manufacturing	2.01%	Taiwan
Sinopharm Group Co., Ltd. Class H	Manufacturing	1.99%	China
Infosys Limited	Information and Communication	1.96%	India
Haier Smart Home Co., Ltd. Class H	Manufacturing	1.94%	China
NARI Technology Co., Ltd. Class A	Information and Communication	1.86%	China
KB Financial Group Inc.	Financial and Insurance Activities	1.84%	South Korea



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

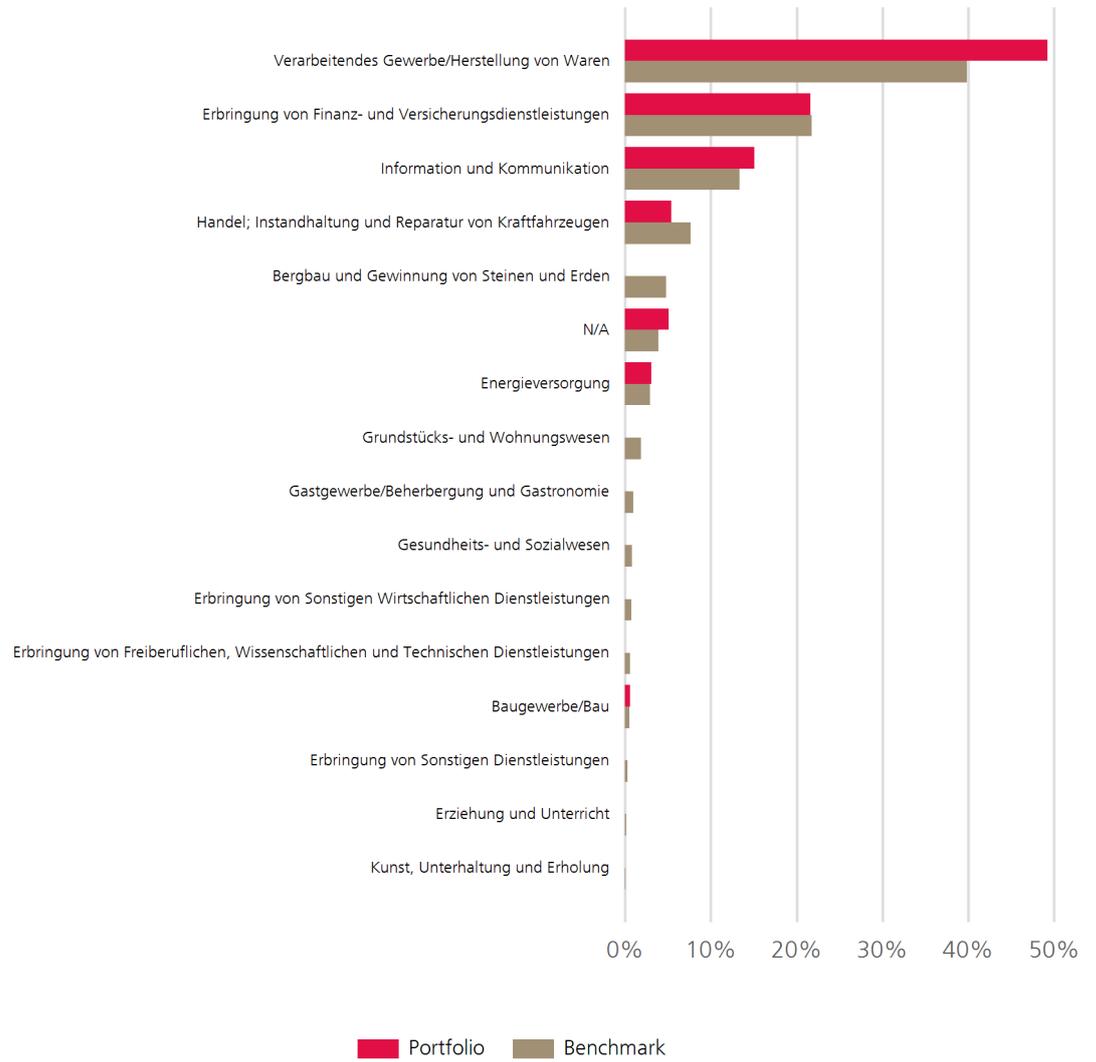
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.





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

Es wurden keine Investitionen getätigt, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

Ja

In fossiles Gas

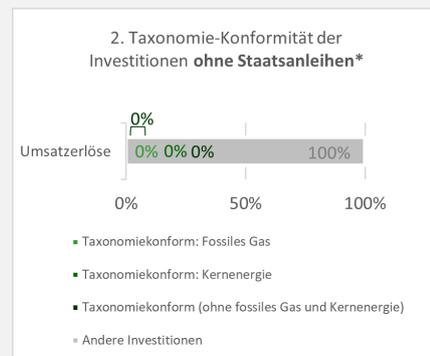
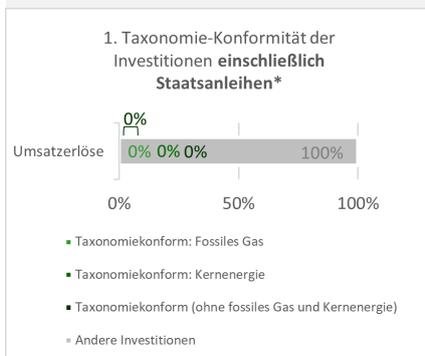
In Kernenergie

Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt diese Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Nicht anwendbar.

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

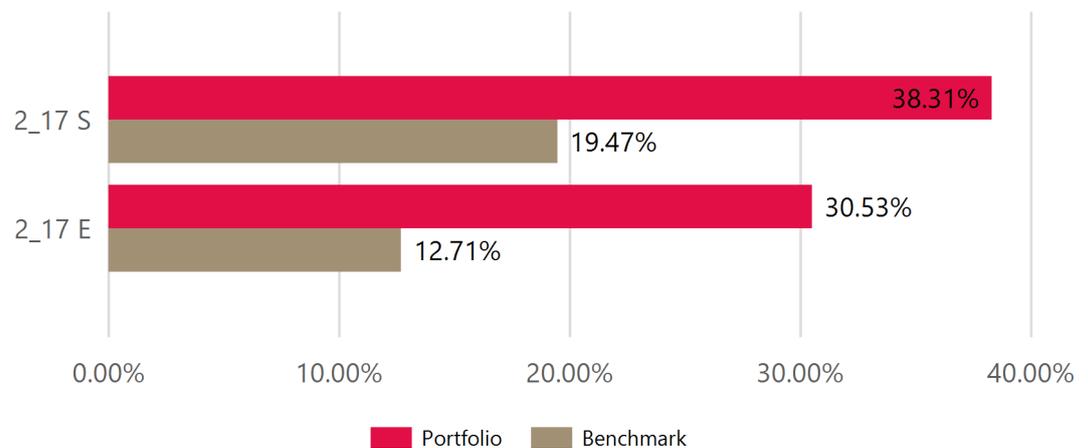
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

Dies ist das erste Berichtsjahr. Der Vergleich mit früheren Zeiträumen wird ab dem nächsten Jahresbericht dargestellt.

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



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umwelt- ("2\_17 E") und sozialen Zielen ("2\_17 S") gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind.

Darüber hinaus strebte der Portfolio Manager seit dem 1. Januar 2023 mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wurde. Dieser Aspekt konnte wegen der kurzen Anwendungsdauer nicht in der Grafik dargestellt werden.



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

Vergleiche Tabelle oben



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

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



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum förderte der Vermögensverwalter 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 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN SDGs).

Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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



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

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

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

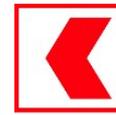
- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



## **Regelmässige Information zum 31.03.2023**

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

**Name des Produkts:**

Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Protection

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

549300NXYIFOG03PY542

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>25%</b></p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <b>25%</b></p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>  </u>% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>

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.

Die angegebenen Kennzahlen beziehen sich auf die im nachhaltigkeitsbezogenen Anhang zum Verkaufsprospekt zugesagten, nicht auf die effektiv erreichten nachhaltigen Investitionen.



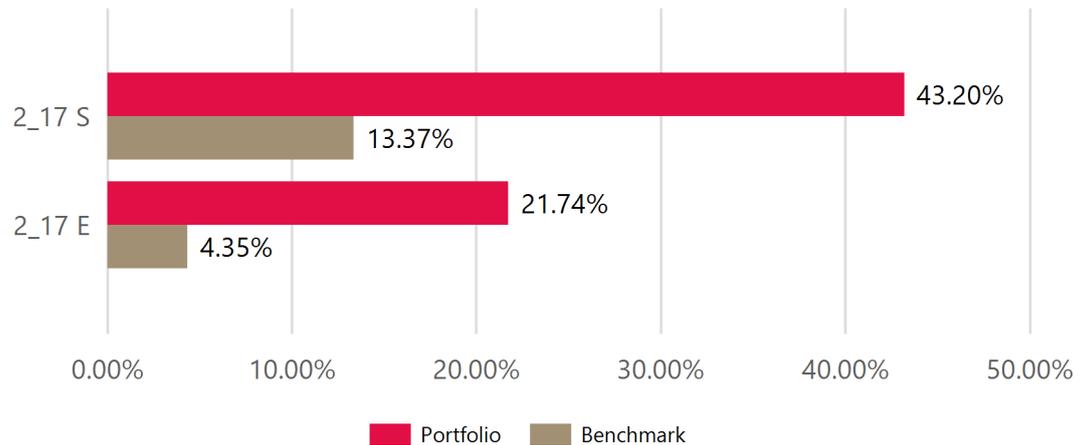
## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

## Nachhaltige Investitionen

### Exposition zu nachhaltigen Investitionen



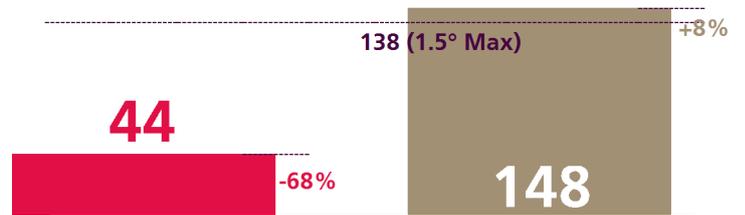
Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umwelt- ("2\_17 E") und sozialen Zielen ("2\_17 S") gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind. Die Gesamtquote von 50% wurde übertroffen, die Umwelt-Teilquote wurde im Berichtszeitraum leicht unterschritten. Darüber hinaus strebte der Portfolio Manager seit dem 1. Januar 2023 mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wurde. Dieser Aspekt konnte wegen der kurzen Anwendungsdauer nicht in der Grafik dargestellt werden.

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

## CO<sub>2</sub>e-Intensität relativ zum Pariser Klimaziel

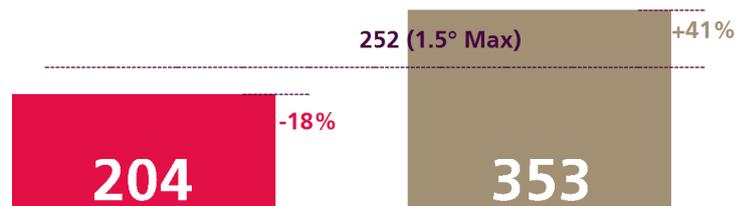
### CO<sub>2</sub>e-Intensität

Corporate  
Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR Umsatz  
Scope 1 & 2



### CO<sub>2</sub>e-Intensität

Sovereign  
Tonnen CO<sub>2</sub>e / Mio. EUR BIP



### Erreichung 1.5-Grad Ziel

**-58%**

**+22%**

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

# Ausschlusskriterien

## Exposition zu Kontroversen

### Sustainable

Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Firmen Benchmark	Kriterien	Gewicht Portfolio	Gewicht Benchmark	Anzahl Firmen Benchmark
 <b>Genetik: GVO-Freisetzung</b>	0.00%	0.38%	10	 <b>Kernenergie</b>	0.00%	1.78%	85
<b>Nicht zertifiziertes Palmöl (&lt;50% RSPO)</b>	0.01%	0.11%	29	<b>Herstellung von Kriegstechnik</b>	0.00%	0.91%	66
<b>Nichtnachhaltige Waldwirtschaft</b>	0.00%	0.10%	25	<b>Herstellung von Alkohol (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.45%	39
<b>Nichtnachhaltige Fischerei &amp; Fischzucht</b>	0.00%	0.02%	10	<b>Massentierhaltung</b>	0.00%	0.42%	41
 <b>Förderung fossiler Energieträger</b>	0.00%	5.05%	135	<b>Herstellung von Tabak &amp; Raucherwaren</b>	0.00%	0.38%	24
<b>Betrieb von fossilen Kraftwerken</b>	0.03%	1.95%	153	<b>Herstellung von Waffen &amp; Munition</b>	0.00%	0.29%	8
<b>Herstellung von Automobilen &amp; Flugzeugen</b>	0.00%	1.14%	53	<b>Kinderarbeit</b>	0.00%	0.27%	6
<b>Kohlereserven</b>	0.00%	0.96%	107	<b>UN Global Compact Verstöße</b>	0.03%	0.25%	19
<b>Förderung von Kohle (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.08%	27	<b>Kontroverse Waffen</b>	0.00%	0.24%	5
<b>Fluggesellschaften</b>	0.00%	0.06%	29	<b>Glücksspiel (&gt; 5% Umsatz)</b>	0.00%	0.07%	21
<b>Kreuzfahrtgesellschaften</b>	0.00%	0.02%	4	<b>Herstellung von Pornografie</b>	0.00%	0.01%	2
				<b>Genetik: Humanmedizin</b>	0.00%	0.00%	0

 Rückgang der Artenvielfalt

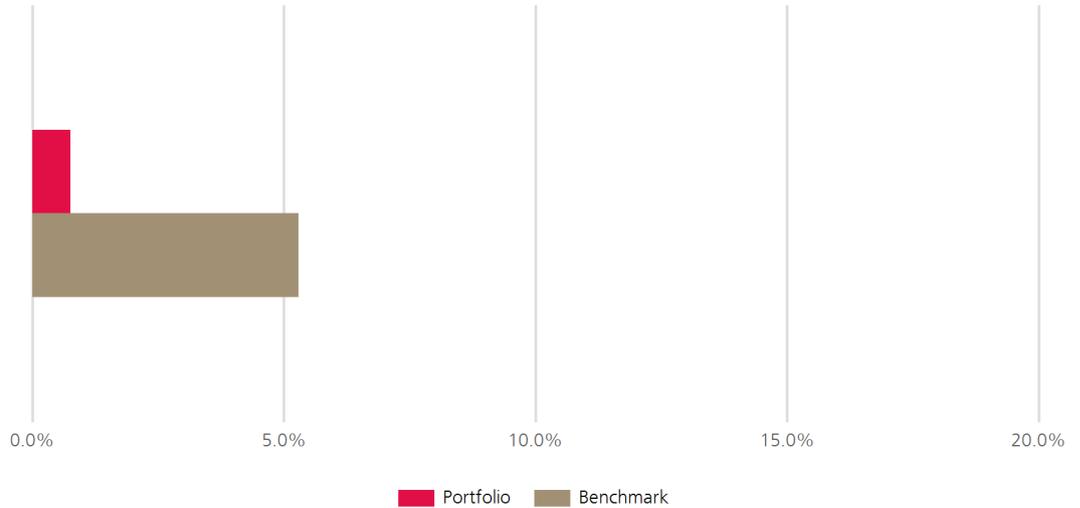
 Klimawandel

 Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit

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

# ESG Laggards

## Exposition zu ESG Laggards



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial- und Governance- Performance des relevanten Anlageuniversums.

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

Die Angaben wurden im Berichtsjahr zum ersten Mal veröffentlicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Unternehmen, die der Vermögensverwalter gemäss PAI als besonders schädlich einstufte, wurden entsprechend nicht zu den nachhaltigen Anlagen gezählt.

### ● Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die nachteiligen Auswirkungen sind systematisch im Anlageprozess berücksichtigt worden.

## Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

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



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

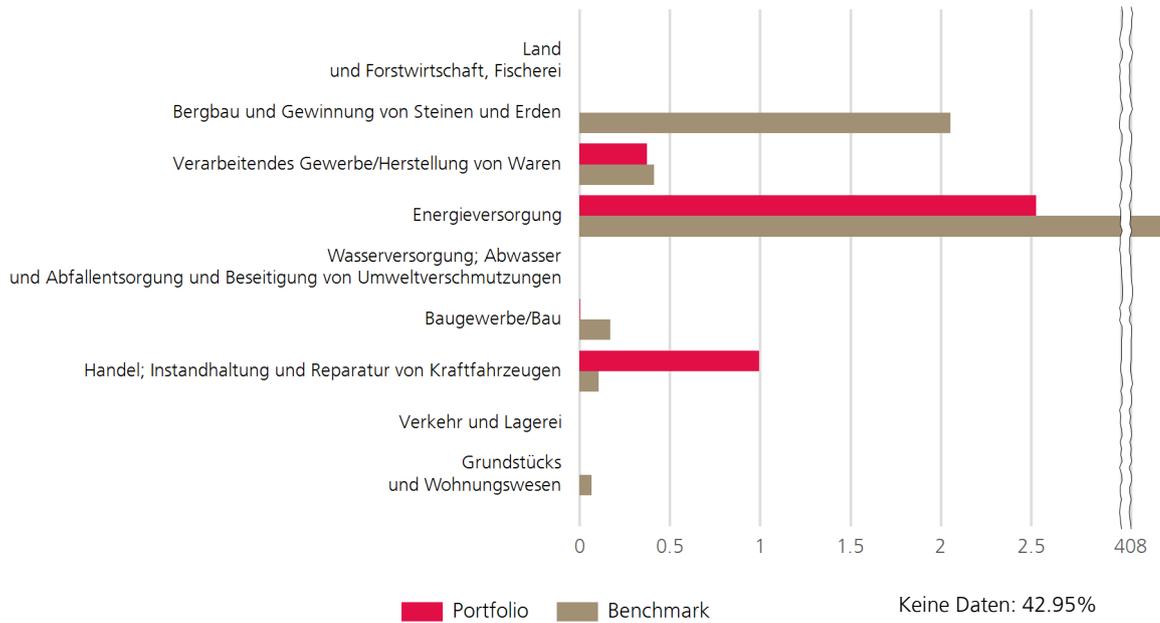
#### Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
1. THG-Emissionen	1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value	8.97	74.39%		24.2		
	1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value	4.56	74.39%		4.46		
	1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value	173.41	74.39%		157.22		
2. CO <sub>2</sub> -Fussabdruck	2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value	186.94	74.39%		185.87		
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	3. GHG Emissions - Emissions Intensity - Total Emissions (EUR)	69.79	74.4%		194.78		
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	4. Fossil Fuel - Involvement (PAI)	0.81%	74.5%		3.85%		

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources	55.77%	37.16%		56.4%		Der Verbrauch nicht-erneuerbarer Energie umfasst den Verbrauch von Energie, die aus nicht-erneuerbaren Quellen erzeugt wird, sowie den Verbrauch von Energie aus Biomasse. Alle Zahlen zum Energieverbrauch, bei denen die Energiequelle unklar ist, sind ebenfalls in diesem Faktor enthalten.
	5b. Non-renewable energy consumption	73.51%	34.27%		76.3%		
	5c. Non-renewable energy production	0.06%	74.39%		2.48%		
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR)	0.28	39.57%		10.71		

## Intensität des Energieverbrauchs pro High Impact Sector (pro Mio. EUR)



Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0%	74.53%		0.03%		
8. Emissionen in Wasser	8. CR Raw - COD emissions	158.75	7.17%		80.67		
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	9. CR Raw - Hazardous waste	558954	15.67%		412814		

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	10. UNGC / OECD Guidelines Violation	2.92%	74.53%		24.75%		
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance	5.85%	71.56%		9.64%		
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	12. Unadjusted gender pay gap	1%	11.3%		0.25%		
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	13. Ratio of female to male board members	54.43%	65.37%		52.99%		
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem)	0%	74.53%		0.07%		

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

### Primäre Indikatoren

#### Umwelt

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
15. GHG Intensität	15. GHG Intensity	253.38	17.26%		406		

#### Sozial

Indikator	Faktor	Portfolio Aktuell	Abdeckung	Portfolio Vorjahr	Benchmark Aktuell	Benchmark Vorjahr	Erklärung
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	16a. Countries subject to social violations (#)	0.5	0.63%		13.5		
	16b. Countries subject to social violations (%)	3.45%	0.63%		3.09%		

Indikator	Metrik
1a	Scope-1-Treibhausgas-Emissionen
1b	Scope-2-Treibhausgas-Emissionen
1c	Scope-3-Treibhausgas-Emissionen
2.	CO2-Fussabdruck
3.	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
4.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
5a	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5b	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
5c	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen
6.	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren
7.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken
8.	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
9.	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt
10.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
11.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
12.	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird
13.	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
14.	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
15.	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird
16a	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)
16b	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)



## 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: 01.04.2022-31.03.2023

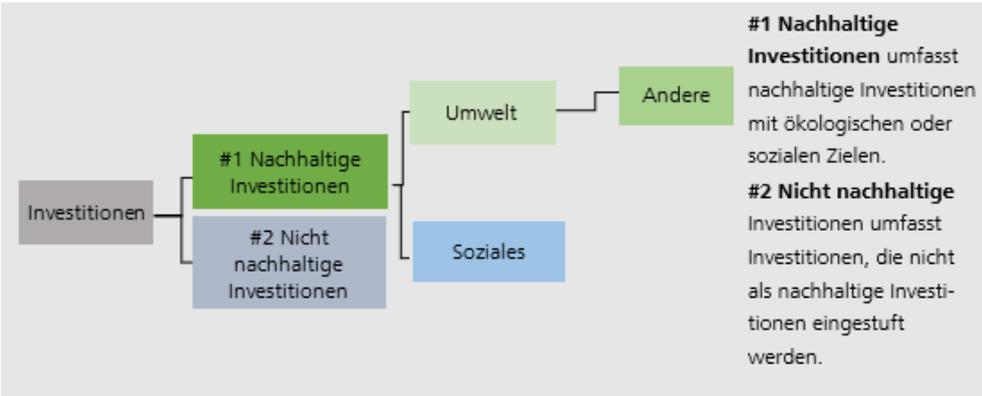
Größte Investitionen	NACE Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Swisscanto (LU) Bond Fund Sustainable Global Credit NT CHF Klasse		8.84%	
Nestle S.A.	Manufacturing	3.34%	Switzerland
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Emerging Markets NT USD Klasse		2.94%	
USD Cash		2.72%	
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	Manufacturing	2.56%	Switzerland
Landwirtschaftliche Rentenbank 2.375% 10-JUN-2025	Financial and Insurance Activities	2.31%	
Novartis AG	Manufacturing	2.22%	Switzerland
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.6% 20-JUN-2037	Financial and Insurance Activities	2.17%	
Elevance Health Inc 5.1% 15-JAN-2044	Financial and Insurance Activities	2.08%	USA
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 02-MAY-2025	Financial and Insurance Activities	1.91%	
Verizon Communications Inc 3.4% 22-MAR-2041	Information and Communication	1.86%	USA
Lloyds Banking Group PLC 4% 07-MAR-2025	Financial and Insurance Activities	1.74%	United Kingdom
Visa Inc 1.9% 15-APR-2027	Administrative and Support Service Activities	1.70%	USA
GlaxoSmithKline Capital PLC 4% 16-JUN-2025	Financial and Insurance Activities	1.58%	United Kingdom
DBS Group Holdings Ltd 1.822% 10-MAR-2031 REGS	Financial and Insurance Activities	1.43%	Singapore



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

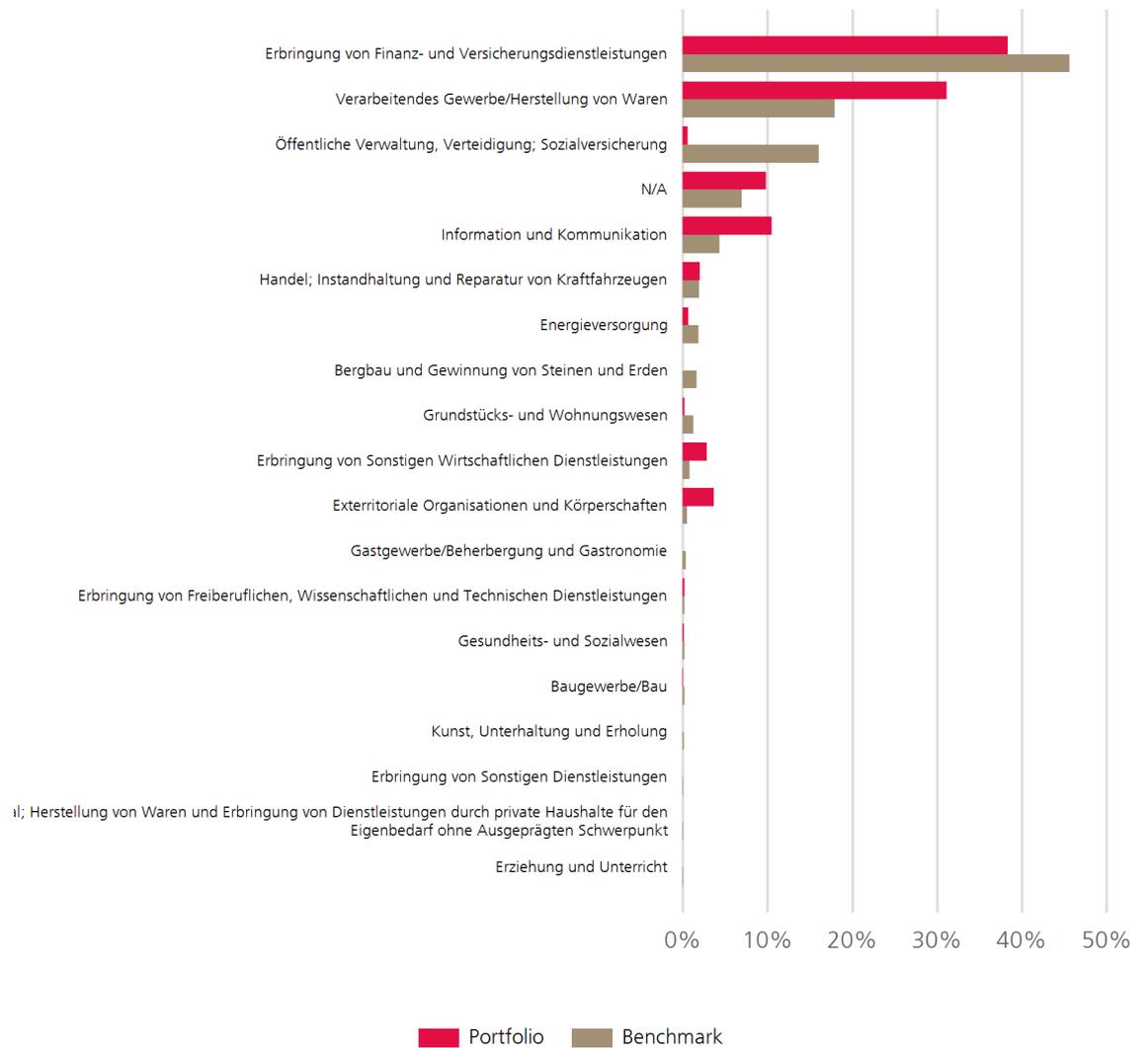
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.





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

Es wurden keine Investitionen getätigt, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja

In fossiles Gas

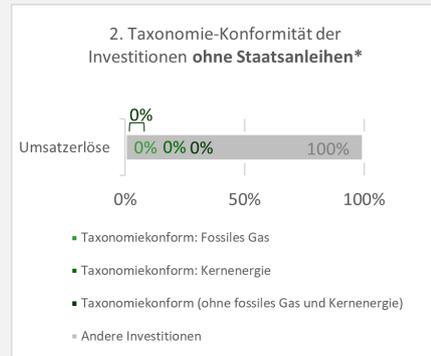
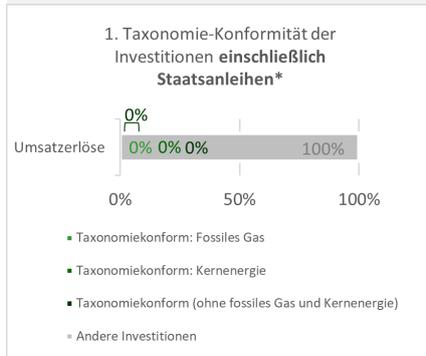
In Kernenergie

Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität 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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt diese Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Nicht anwendbar.

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

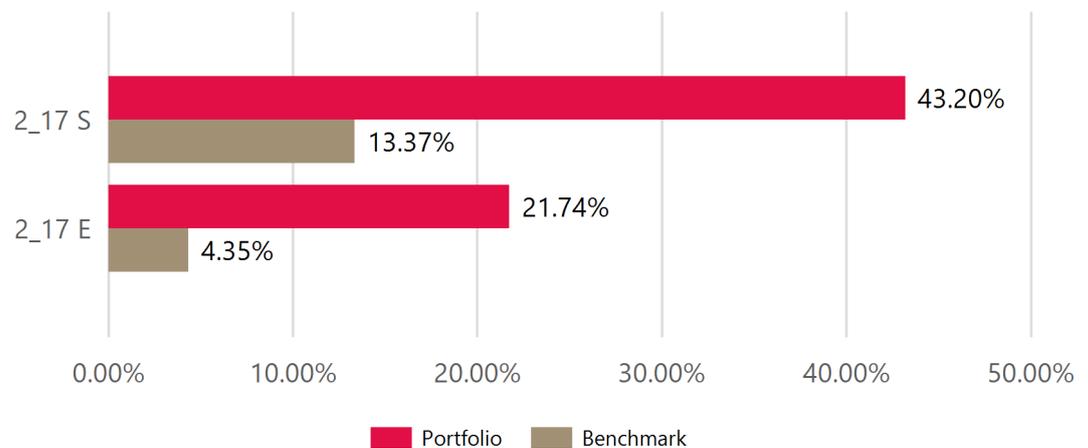
**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

Dies ist das erste Berichtsjahr. Der Vergleich mit früheren Zeiträumen wird ab dem nächsten Jahresbericht dargestellt.

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



Das Diagramm zeigt die prozentualen Umsätze der im Portfolio des Fonds enthaltenen Unternehmungen und der der Benchmark, welche nicht EU-Taxonomie konform, jedoch im Einklang mit den sich aus den SDGs ergebenden Umwelt- ("2\_17 E") und sozialen Zielen ("2\_17 S") gemäss Art. 2 (17) SFDR investiert worden sind. Die Gesamtquote von 50% wurde übertroffen, die Umwelt-Teilquote wurde im Berichtszeitraum leicht unterschritten.

Darüber hinaus strebte der Portfolio Manager seit dem 1. Januar 2023 mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von 80% an, indem das Portfolio auf eine Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Sinn von Artikel 9(3) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor ausgerichtet wurde. Dieser Aspekt konnte wegen der kurzen Anwendungsdauer nicht in der Grafik dargestellt werden.

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

Vergleiche Tabelle oben

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

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



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum förderte der Vermögensverwalter 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 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN SDGs).

Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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



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

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

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

- Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.
- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

## Swisscanto (LU)

### Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
Swisscanto (LU)

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresabschluss des Swisscanto (LU) und für jeden seiner jeweiligen Teilfonds (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung des Wertpapierbestands zum 31. März 2023 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. März 2023 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

#### *Sonstige Informationen*

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Swisscanto (LU)

### Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

## Swisscanto (LU)

### Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einem seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, den 27. Juli 2023