# Swisscanto (LU) Equity Fund

**Jahresbericht mit geprüftem Jahresabschluss per 31.03.2026**

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

R.C.S. K128

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

Depotbank: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

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

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

## Inhaltsverzeichnis


| | | |
|---|---|---|
| 1 | Verwaltung und Organe | 3 |
| 2 | Allgemeine Informationen | 5 |
| 3 | Aktivitätsbericht | 6 |
| 4 | Vermögensaufstellung | 24 |
| 5 | Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens | 33 |
| 6 | Statistik | 37 |
| 7 | Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | 46 |
| 8 | Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | 49 |
| 9 | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | 51 |
| 10 | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | 55 |
| 11 | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | 58 |
| 12 | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | 60 |
| 13 | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | 63 |
| 14 | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | 65 |
| 15 | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps | 67 |
| 16 | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets | 74 |
| 17 | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone | 79 |
| 18 | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan | 82 |
| 19 | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | 84 |
| 20 | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | 90 |
| 21 | Erläuterungen | 93 |
| 22 | Ungeprüfte Informationen | 105 |

# 1 Verwaltung und Organe

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

**Verwaltungsrat**

**Präsident**
Hans Frey, Schweiz, Geschäftsführer Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

**Mitglieder**
Richard Goddard, Luxemburg, Independent Company Director, The Directors' Office, Luxemburg
Annemarie Arens, Luxemburg, Independent Company Director, Luxemburg
Steve Michel, Schweiz, Leiter Sales Asset Management Zürcher Kantonalbank, Schweiz

**Geschäftsführung**
Jasna Ofak, Luxemburg
Pascal Piech, Luxemburg
Michael Weiss, Luxemburg

**Depotbank, Hauptzahl-, Register- und Transferstelle**
CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg, Luxemburg

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

**Portfolio Manager**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA
Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe *
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan

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

Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan

SPARX Asset Management Co Ltd.
Shinagawa Season Terrace 6F1-2-70 Konan, Minato-ku
Tokyo 108-0075, Japan

* Siehe Erläuterung 16

**Zahlstelle in der Schweiz**
Zürcher Kantonalbank
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

**Vertreterstelle in der Schweiz**
Swisscanto Fondsleitung AG
Bahnhofstrasse 9, CH-8001 Zürich, Schweiz

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

# 2 Allgemeine Informationen

**Anlagefonds nach luxemburgischem Recht „Umbrella Construction"**

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

Die Vertragsbedingungen des Investmentfonds wurden mit der Gründung am 13. Januar 1998 von der Verwaltungsgesellschaft festgesetzt.

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

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

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

**Verkaufsbeschränkungen**

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

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

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

**Risikomanagementverfahren**

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

# 3 Aktivitätsbericht

## Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom zweiten Quartal 2025 bis zum ersten Quartal 2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der MSCI Europe Index legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 12.7% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei Österreich mit 44.1% gefolgt von Portugal mit 40.0%. Die Schlusslichter waren Deutschland und Dänemark mit 1.8% bzw. -20.4%. Auf Sektorebene entwickelten sich der Energiesektor, gefolgt von den Versorgern und den Finanzwerten am besten. Am schwächsten entwickelten sich die zyklischen Konsumwerte, nicht-zyklischen Konsumwerte und Kommunikationsdienstleistungen.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI Europe in EUR. Positive Performancebeiträge resultierten aus der Übergewichtung des Energie- sowie des Versorgersektors. Negative relative Performancebeiträge ergaben sich durch das Untergewicht der Industrie- und der Technologiebranche. Die Aktienselektion trug positiv zum Resultat bei. Auf Titelebene entwickelten sich die Aktien von GSK, Vodafone und Hennes & Mauritz überdurchschnittlich gut. Unsere Positionierung in den Werten von Zurich Insurance, Swiss Re und Pernod Ricard belasteten hingegen die relative Fondsperformance.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU0230112392 | 002278997 | Pay out | 15.79 |
| AT | LU0230112558 | 002279000 | Accumulate | 15.77 |
| BT | LU0999463770 | 23108484 | Accumulate | 16.55 |
| CA | LU2040176112 | 049405956 | Pay out | 16.76 |
| DT | LU1495641521 | 34048582 | Accumulate | 16.93 |
| NT | LU0866294969 | 20253009 | Accumulate | 17.80 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan - JPY

### 1. Marktübersicht

Der japanische Aktienmarkt war im Geschäftsjahr, das am 31. März 2026 endete, aufgrund geopolitischer Spannungen, Unsicherheiten hinsichtlich der globalen Handelspolitik und innenpolitischer Faktoren von hoher Volatilität geprägt. In der ersten Jahreshälfte des Geschäftsjahres waren die Märkte aufgrund von Unsicherheiten bezüglich der US-Zollpolitik Schwankungen unterworfen. Ankündigungen breit angelegter Zölle lösten einen weltweiten Ausverkauf aus, gefolgt von einer Erholung, als die Zölle vorübergehend ausgesetzt wurden und sich die Handelsspannungen zwischen den USA und China entspannten. Japanische Aktien legten in dem am Dezember 2025 endenden Dreimonatszeitraum zu, gestützt durch Optimismus hinsichtlich des Wachstums im Bereich der künstlichen Intelligenz, einer stabilen Geldpolitik und Fortschritten bei den Handelsverhandlungen zwischen den USA und Japan. Als die Indizes Rekordhöhen erreichten, kam es zu Gewinnmitnahmen. Anfang 2026 stiegen die Aktienkurse aufgrund hoher Unternehmensgewinne und positiver politischer Entwicklungen, bevor sie im März aufgrund eskalierender Spannungen im Nahen Osten und steigender Ölpreise stark nachgaben. Infolgedessen stieg der TOPIX Total Return Index im Geschäftsjahr um 34,65%.

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

Im Geschäftsjahr, welches am 31. März 2026 endete, wurden die globalen Märkte maßgeblich durch geopolitische Risiken, Unsicherheiten bezüglich der US-Handelspolitik und steigenden Energiepreisen beeinflusst. Trotz dieser Herausforderungen schritt die wirtschaftliche Erholung Japans voran, gestützt durch stetiges Lohnwachstum, eine Verbesserung des Konsums, fortlaufende Reformen der Corporate Governance sowie erhöhte Kapital- und IT-Investitionen zur Bewältigung des Arbeitskräftemangels. Über das gesamte Geschäftsjahr hinweg zeigten Small- und Mid-Cap-Aktien eine relative Widerstandsfähigkeit, gestützt durch eine stabile Binnennachfrage und Erwartungen hinsichtlich der Fiskalpolitik.

Vor diesem Hintergrund reduzierte ich das Engagement in Unternehmen, deren Bewertungen nach einer starken Gewinnentwicklung oder verstärkten Initiativen zur Steigerung der Aktionärsrendite an Attraktivität verloren hatten. Gleichzeitig investierte ich selektiv in Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie ihre Kapitaleffizienz durch eine stärkere Corporate Governance verbessern werden. Strukturelle Wachstumsthemen wie Automatisierung, IT-Dienstleistungen und Kapitalinvestitionen blieben das ganze Jahr über im Fokus.

In diesem Umfeld werde ich weiterhin Kapital in Unternehmen umschichten, die attraktive Bewertungen und ein bedeutendes Potenzial für eine Verbesserung der Kapitalrendite bieten, darunter zinssensitive Finanzwerte und IT-bezogene Unternehmen. Mit Blick auf die Zukunft setze ich weiterhin auf disziplinierte Bottom-up-Analyse, um ein Portfolio mit hoher Überzeugung aufzubauen, das nachhaltige mittel- bis langfristige Renditen erzielen kann.

### 3. Performancerückblick

Im Berichtszeitraum blieb der Fonds hinter seiner Benchmark zurück. Aus Sektorsicht entwickelten sich Aktien aus den Bereichen Industrie, Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter gut, während Aktien aus den Bereichen Gesundheitswesen, Energie und Versorger eine schwache Performance verzeichneten.

Einer der wichtigsten Leistungsträger des Fonds im Berichtszeitraum war PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO., LTD. (1893), ein auf den maritimen Ingenieurbau spezialisiertes Unternehmen. Das Unternehmen profitierte von einem günstigen Auftragsumfeld, einem starken Wachstum bei den Neuaufträgen, einer sich verbessernden Rentabilität und höheren Aktionärsrenditen. TSUKISHIMA HOLDINGS CO., LTD. (6332), ein Anbieter von Industrieanlagen und -ausrüstung für die Wasser- und Abwasseraufbereitung sowie für chemische Anwendungen, leistete ebenfalls einen positiven Beitrag. Die Wertentwicklung wurde durch solide Gewinne, eine starke Nachfrage nach Infrastrukturmodernisierungen und eine verstärkte Fokussierung auf die Aktionärsrendite gestützt. Darüber hinaus entwickelte sich die DAIHEN CORPORATION (6622), ein führender Hersteller von Transformatoren und Stromversorgungen für Halbleiterfertigungsanlagen, aufgrund der gestiegenen Nachfrage im Zusammenhang mit dem Batteriegeschäft und Stromversorgungen positiv.

Zu den Aktien mit der schlechtesten Performance gehörte hingegen DAIKOKUTENBUSSAN CO., LTD. (2791), ein Betreiber von Discountern. Der Aktienkurs fiel, da sich die Rentabilität aufgrund höherer Kostenquoten und steigender Personalkosten abschwächte, während die Bedenken der Anleger hinsichtlich eines nachlassenden Gewinnwachstums anhielten. Auch PeptiDream Inc. (4587), ein Entwickler von Peptidmedikamenten, wirkte sich ebenfalls negativ auf die Performance aus, bedingt durch Unsicherheiten bezüglich des Zeitpunkts und der Nachhaltigkeit von Lizenzierungserlösen, Verzögerungen bei der Erlösrealisierung sowie Bedenken hinsichtlich der Ausgaben für pharmazeutische Forschung und Entwicklung angesichts der US-Preispolitik für Arzneimittel. Darüber hinaus blieb NIHON KOHDEN CORPORATION (6849), ein Hersteller von Patientenüberwachungsgeräten , hinter den Erwartungen zurück, da Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen von US-Zöllen die Anleger dazu veranlassten, schwächere Gewinnaussichten einzukalkulieren.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AT | LU0123487463 | 001174377 | Accumulate | 34.41 |
| AT EUR | LU0644935313 | 013288456 | Accumulate | 18.53 |
| BT | LU0999463424 | 23108325 | Accumulate | 35.51 |
| DT | LU0260219950 | 002607479 | Accumulate | 35.81 |
| DT EUR | LU1495641018 | 34048576 | Accumulate | 19.84 |
| GT | LU0866300790 | 20253320 | Accumulate | 36.02 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der MSCI World Index TR net legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 11.5% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei die Region Asien/Pazifik mit 18.3% gefolgt von Europa mit 10.5% und Nordamerika mit 10.3%. Auf Sektorebene entwickelten sich die zyklischen Sektoren Energie, Grundstoffe und IT am besten. Am schwächsten entwickelten sich die defensiven Sektoren Immobilien, Gesundheitswesen und Basiskonsum.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in EUR.
Positive Performancebeiträge resultierten aus der Übergewichtung und der Titelselektion in den Sektoren Industrie und IT.
Negative relative Performancebeiträge ergaben sich durch das Übergewicht und die Titelselektion im Sektor Gesundheitswesen und das Untergewicht und die Titelselektion im Sektor Grundstoffe. Dass wir aus Nachhaltigkeitsgründen den Energiesektor ausschliessen, wirkte sich in der Berichtsperiode nachteilig aus. Auf Titelebene entwickelten sich die Aktien von Comfort Systems, Vertiv und Siemens Energy überdurchschnittlich gut. Unsere Positionierung in den Werten von Boston Scientific, UnitedHealth und T-Mobile belasteten hingegen die relative Fondsperformance.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU0161535835 | 001544239 | Pay out | 13.83 |
| AT | LU0136171559 | 001289516 | Accumulate | 13.85 |
| BT (Lancierung 06.05.2025) | LU3057351168 | 144331023 | Accumulate | 16.88 |
| DAH1 EUR (Lancierung 07.01.2026) | LU3256594089 | 151820907 | Pay out | -4.21 |
| DT | LU2211859272 | 056310151 | Accumulate | 15.09 |
| GT | LU2708738559 | 130400627 | Accumulate | 15.27 |
| NT | LU2581633620 | 124809700 | Accumulate | 16.09 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

### 2. Rückblick auf die für den Fonds relevanten Kategorien

Der MSCI World Index TR net legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 11.47% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei Asien/Pazifik mit 18.3% gefolgt von Europa mit 10.5% und Nordamerika mit 10.3%.
Der Fonds investiert aufgrund der thematischen Ausrichtung in Unternehmen, die mit ihren Dienstleistungen und Produkten zur Kreislaufwirtschaft beitragen. Diese finden sich insbesondere in den Sektoren Industrie, Informationstechnologie und Material und weisen im Vergleich zum breiten Markt einen höheren Anteil an mittelgrossen Unternehmen auf.
Diese Sektoren entwickelten sich in EUR wie folgt: MSCI World Industrials Net TR 16.1%, MSCI World Information Technology Net TR 18.1% und MSCI World Material Net TR 21.5%.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Underperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in EUR.
Die strategische Ausrichtung des Fonds auf Qualitätstitel erwies sich in diesem Zeitraum als weniger erfolgreich. Zudem war die Marktbreite ebenfalls schwach, was sich insbesondere negativ auf klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen im Vergleich zu einigen grosskapitalisierten Firmen auswirkte. Auf Sektorebene zahlte sich das Übergewicht im Industriesektor aus, sowohl durch die strategische Allokation als auch durch eine erfolgreiche Titelselektion. Auch das Übergewicht im Sektor Material trug positiv zur Performance bei, wenngleich die Titelauswahl in diesem Bereich die Ergebnisse leicht belastete. Auf Einzeltitelebene erzielten die Übergewichte in Comfort Systems USA, Taiwan Semiconductor Manufacturing, Amphenol Corp. und Sieyuan Electric die grössten positiven relativen Beiträge zur Performance. Demgegenüber wirkten sich das Übergewicht in Sprouts Farmers Market sowie die Untergewichte in Nvidia und Alphabet relativ gesehen am stärksten negativ aus.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU2851594742 | 136503263 | Pay out | 6.68 |
| AT | LU2851597414 | 136501413 | Accumulate | 6.67 |
| AT CHF | LU2908737971 | 138574234 | Accumulate | 3.35 |
| BT | LU2851597331 | 136471305 | Accumulate | 7.44 |
| BT CHF | LU2908738193 | 138574249 | Accumulate | 4.09 |
| CT | LU2851597257 | 136471298 | Accumulate | 7.63 |
| CT CHF | LU2908738276 | 138574252 | Accumulate | 4.28 |
| DT | LU2851597174 | 136471286 | Accumulate | 7.79 |
| DT CHF | LU2908735769 | 138574200 | Accumulate | 4.44 |
| GT | LU2851597091 | 136471253 | Accumulate | 7.96 |
| GT CHF | LU2908735843 | 138574245 | Accumulate | 4.58 |
| NT | LU2851596952 | 136472624 | Accumulate | 8.77 |
| NT CHF | LU2851596796 | 136472610 | Accumulate | 5.37 |
| ST (Schliessung 11.04.2025) | LU2851596879 | 136472616 | Accumulate | 0.00 |
| ST CHF (Lancierung 14.04.2025) | LU3028060559 | 143115894 | Accumulate | 15.38 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der MSCI World Index legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 11.5% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei die Region Asien/Pazifik mit 18.3% gefolgt von Europa mit 10.5% und Nordamerika mit 10.3%. Aufgrund der thematischen Ausrichtung investiert der Fonds primär in die Sektoren Industriegüter, Versorgungsbetriebe und IT. Diese Sektoren entwickelten sich in EUR wie folgt: MSCI World Industrials Net TR 16.1%, MSCI World Utilities Net TR 17.9% und der MSCI World Information Technology Net TR 18.1%.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in EUR. Haupttreiber der Überrendite im Vergleich zum MSCI World war das thematische Exposure des Fonds. Der relative Performancebeitrag aus der Positionierung in den Sektoren Industrie, Versorgungsbetriebe und IT war positiv, da sich diese Bereiche in der Berichtsperiode allesamt deutlich stärker als der MSCI World entwickelt haben. In diesen Sektoren ist der Fonds strukturell übergewichtet, weil sie aus fundamentaler Sicht einen starken Bezug zum Thema Dekarbonisierung aufweisen. Das Übergewicht im Sektor Grundstoffe wirkte sich hingegen negativ auf die relative Rendite gegenüber der Benchmark aus. Auf Titelebene lieferten Vertiv, Siemens Energy, Delta Electronics und Quanta Services die grössten positiven Performancebeiträge, während Owens Corning, Itron, Arcadis und Fortinet am meisten kosteten.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU2417103780 | 115093834 | Pay out | 34.49 |
| AT | LU0275317336 | 002785829 | Accumulate | 34.50 |
| AT CHF | LU2908737039 | 138573922 | Accumulate | 30.28 |
| BT | LU0999463853 | 23108309 | Accumulate | 35.47 |
| BT CHF | LU2908737112 | 138573952 | Accumulate | 31.24 |
| CT | LU2040176203 | 049405963 | Accumulate | 35.70 |
| CT CHF | LU2908737203 | 138573988 | Accumulate | 31.45 |
| DT | LU0275317682 | 2785836 | Accumulate | 35.76 |
| DT CHF | LU2572020977 | 124057653 | Accumulate | 31.53 |
| GT | LU0866303620 | 020255760 | Accumulate | 35.98 |
| GT CHF | LU2908737385 | 138574176 | Accumulate | 31.73 |
| ST CHF (Lancierung 14.04.2025) | LU3028060393 | 143115508 | Accumulate | 43.94 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90-tägigen Zoll-pause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsen-den Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI-Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US-Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der MSCI World Index TR net legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 11.47% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei Asien/Pazifik mit 18.3% gefolgt von Europa mit 10.5% und Nordamerika mit 10.3%. Aufgrund der thematischen Ausrichtung des Fonds auf Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zur Lösung der Herausforderung «Digital Economy» beitragen, ist dieser in die vier Subthemen Digitale Infrastruktur, Digitale Befähigung, Digitale Umweltlösungen und Digitale Sicherheit investiert. Die meisten dieser Unternehmen sind in den Sektoren IT, Kommunikationsdienste, Industrie, Gesundheitswesen und Finanzwesen zu finden und weisen im Vergleich zum breiten Markt einen höheren Anteil an mittelgrossen Unternehmen auf. Diese Sektoren entwickelten sich in EUR wie folgt: MSCI World Information Technology Net TR 18.3%, MSCI World Communication Services Net TR 19.2%, MSCI World Industrials Net TR 16.1%, MSCI World Health Care TR Net -1.4% und MSCI World Financials Net TR 5.1%.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Underperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in EUR. Für die Minderrendite im Vergleich zum MSCI World gab es mehrere Gründe. Einerseits funktionierte Faktor Qualität, auf den die Strategie in der Titelselektion einen grossen Wert legt, nicht. Zudem war die Marktbreite äusserst schwach. Klein- und mittelgrosskapitalisierte Firmen performten im Vergleich zu einzelnen grosskapitalisierten Firmen deutlich schwächer. Zusätzlich litt die Strategie unter dem Breiten Verständnis des Themas "Digital Economy". Während global vor allem Titel mit Bezug zu AI, Infrastruktur und Halbleiter sowie Minengesellschaften und Rüstungsfirmen stark performten, half der breite Ansatz der Strategie nicht. Innerhalb des Sektors IT performten Halbleitertitel deutlich besser als Softwaretitel. Im Markt breiteten sich Sorgen um die Zukunftsfähigkeit des Businessmodells von Softwarefirmen durch die künstliche Intelligenz aus. Darunter litten auch Titel im Gesundheitswesen (Health-Tech) und Finanzwesen (Zahlungsdienstleister). Auf Titelebene lieferten Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Amphenol Corp. und Samsung Electronics Co. Ltd. die grössten positiven Selektionsbeiträge, während UnitedHealth Group Inc., ServiceNow Inc. und Fiserv Inc. am meisten kosteten.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU2851596523 | 136471310 | Pay out | -2.18 |
| AT | LU2851596440 | 136501387 | Accumulate | -2.18 |
| AT CHF | LU2908735926 | 138574257 | Accumulate | -5.24 |
| BT | LU2851596366 | 136501306 | Accumulate | -1.48 |
| BT CHF | LU2908736064 | 138574277 | Accumulate | -4.56 |
| CT | LU2851597505 | 136503224 | Accumulate | -1.30 |
| CT CHF | LU2908736148 | 138574274 | Accumulate | -4.39 |
| DT | LU2851596283 | 136501298 | Accumulate | -1.25 |
| DT CHF | LU2908736221 | 138574286 | Accumulate | -4.34 |
| GT | LU2851596010 | 136501386 | Accumulate | -1.11 |
| GT CHF | LU2908736494 | 138574292 | Accumulate | -4.19 |
| NT | LU2851595988 | 136501373 | Accumulate | -0.36 |
| NT CHF | LU2851595715 | 136501286 | Accumulate | -3.48 |
| ST (Schliessung 11.04.2025) | LU2851595806 | 136501305 | Accumulate | 0.00 |
| ST CHF (Lancierung 14.04.2025) | LU3028060716 | 143154467 | Accumulate | 6.67 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe - EUR *

### 1. Marktübersicht

Der Beginn des zweiten Quartals war von hoher Volatilität durch die von den USA angekündigten Handelszöllen geprägt. Nach einer scharfen Kurskorrektur und Jahrestiefständen am 9. April 2025, setzte dank teilweiser Abschwächung der angedrohten Zollmassnahmen eine Kurserholung bis zum Liquidationstag ein.

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

Der MSCI Europe Index verlor im Monat April 2025 in EUR gerechnet 0.82%.

### 3. Performancerückblick

Die Berichtsperiode umfasst aufgrund der Liquidation des Fonds den verkürzten Zeitraum vom 01. April 2025 bis zum 07. Mai 2025. Am 24. April 2025 war der letzte Cut-Off für Zeichnungen und Rücknahmen mit anschliessender Publikation der Liquidation des Fonds. Per 30. April waren die Verkäufe der gehaltenen Aktien abgeschlossen. Mit Valuta 12. Mai 2025 erfolgte die Rückzahlung des Liquidationserlöses.

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode, bis zum Abschluss der Verkäufe am 30. April 2025, eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI Europe in EUR.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA (Schliessung 07.05.2025) | LU2400052044 | 114331100 | Pay out | -0.05 |
| AT (Schliessung 07.05.2025) | LU2400052473 | 114351196 | Accumulate | -0.05 |
| DT (Schliessung 07.05.2025) | LU2400052127 | 114351184 | Accumulate | 0.01 |
| GT (Schliessung 07.05.2025) | LU2400052390 | 114351189 | Accumulate | 0.02 |

* Siehe Erläuterung 16

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90-tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI-Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US-Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

### 2. Rückblick auf die für den Fonds relevanten Kategorien

Der MSCI World Index Net TR legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 11.5% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei Asien/Pazifik mit 18.3% gefolgt von Europa mit 10.5% und Nordamerika mit 10.3%. Aufgrund der thematischen Ausrichtung des Fonds auf Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen auf den demografischen Megatrend einer alternden Bevölkerung ausgerichtet sind und einen gesunden Lebensstil über alle Generationen hinweg fördern. Dabei investiert der Fonds in die vier Sub-Themen: Gesundheitseffizienz, Gesundheitsinnovation, Silver Economy und gesunder Lebensstil. Die meisten Unternehmen sind in den Sektoren Gesundheitswesen, Konsumgüter, Finanzen und Immobilien tätig und weisen im Vergleich zur Benchmark einen höheren Anteil mittelgrosser Unternehmen auf. Diese Sektoren entwickelten sich in EUR wie folgt: MSCI World Health Care Net TR -3.7%, MSCI World Consumer Discretionary Net TR 0%, MSCI World Financials Net TR +3.4% und MSCI World Real Estate Net TR -4.6%.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Underperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in EUR. Einer der Hauptgründe für das schlechte Abschneiden des Gesundheitssektors gegenüber dem MSCI World bis Ende September 2025 waren die angedrohten Zölle und geforderten Preissenkungen für Medikamente durch die US-Regierung. Dazu war die Marktbreite äusserst schwach. Klein- und mittelgrosskapitalisierte Firmen performten im Vergleich zu einzelnen grosskapitalisierten Firmen deutlich schwächer. Ende Q3 2025 konnten diverse Pharmaunternehmen mit der US-Regierung Vereinbarungen abschliessen, so dass sich die Sorgen um Zölle und Preissenkungen minderten. Dies führte zu einer deutlichen Aktienkurserholung der Gesundheitstitel. Im Laufe des vierten Quartals 2025 haben wir die Allokation von Aktien aus dem Sub-Thema "Innovation im Gesundheitswesen" von rund 35% auf über 50% erhöht, dies primär zu Lasten des Subthemas Silver Economy und Gesunder Lebensstil. Dank der aktiven Sektorallokation und Titelselektion in der Berichtsperiode schnitt der Fonds im Konkurrenzvergleich sehr gut ab. Auf Einzeltitelebene erzielten die Übergewichte in Johnson & Johnson, Teva Pharmaceutical, Astra Zenica und Cardinal Health die grössten positiven relativen Beiträge zur Performance. Demgegenüber wirkten sich die Übergewichte in United Health Group, Lantheus Holdings, Abbott Laboratories sowie die Untergewichte in Nvidia und Alphabet, welche beide nicht Teil des Anlageuniversums sind, relativ gesehen am stärksten negativ aus.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU2851595632 | 136503257 | Pay out | -5.01 |
| AT | LU2851595558 | 136503232 | Accumulate | -5.02 |
| AT CHF | LU2908736577 | 138574343 | Accumulate | -7.98 |
| BT | LU2851595475 | 136503228 | Accumulate | -4.33 |
| BT CHF | LU2908736650 | 138574410 | Accumulate | -7.32 |
| CT | LU2851595392 | 136502437 | Accumulate | -4.16 |
| CT CHF | LU2908736734 | 138573875 | Accumulate | -7.17 |
| DT | LU2851595129 | 136503261 | Accumulate | -4.03 |
| DT CHF | LU2908736817 | 138573882 | Accumulate | -7.03 |
| GT | LU2851595046 | 136503306 | Accumulate | -3.89 |
| GT CHF | LU2908736908 | 138573886 | Accumulate | -6.89 |
| NT | LU2851594825 | 136503267 | Accumulate | -3.17 |
| NT CHF | LU2851597687 | 136503229 | Accumulate | -6.18 |
| ST (Schliessung 11.04.2025) | LU2851596101 | 136501270 | Accumulate | 0.00 |
| ST CHF (Lancierung 14.04.2025) | LU3028060633 | 143156784 | Accumulate | 4.12 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90-tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI-Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US-Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der MSCI World Index TR net legte in der Berichtsperiode in EUR gerechnet 11.47% zu. Die beste Performance (in EUR) erzielte dabei Asien/Pazifik mit 18.3% gefolgt von Europa mit 10.5% und Nordamerika mit 10.3%. Aufgrund der thematischen Ausrichtung des Fonds auf Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zur Lösung der Herausforderung «Wasser» beitragen, ist dieser in die drei Subthemen Wassertechnologie, Wasserversorger und Wasserschutz investiert. Die meisten dieser Unternehmen sind in den Sektoren Industriewerte und Versorger zu finden und weisen im Vergleich zum breiten Markt einen höheren Anteil an mittelgrossen Unternehmen auf. Diese Sektoren entwickelten sich in EUR wie folgt: MSCI World Industrials Net TR 16.1% und MSCI World Utilities Net TR 17.9%.

### 3. Performancerückblick

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Underperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in EUR. Haupttreiber der Minderrendite im Vergleich zum MSCI World war das thematische Exposure des Fonds. Die Sektoren Industriewerte und Versorger entwickelten sich, wie oben beschrieben, zwar ansprechend. Innerhalb des Sektors Industriewerte performten jedoch hauptsächlich Titel mit Bezug zu KI resp. Elektrifizierung und Rüstung stark. Dasselbe galt für die Versorger. Elektrische Versorger performten deutlich stärker als Wasserversorger. Im Wasseruniversum performten Titel aus Europa zudem stark, die wir nicht explizit übergewichteten im Vergleich zum Referenzindex. Auf Titelebene lieferten Mastec Inc., Kurita Water Industries Ltd. und CIA Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo (SABESP) die grössten positiven Selektionsbeiträge, während Roper Technologies Inc., Sika AG und Waste Connections Inc. am meisten kosteten.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU1663824750 | 037844288 | Pay out | -1.85 |
| AT | LU0302976872 | 003118716 | Accumulate | -1.85 |
| AT CHF | LU2908737468 | 138574177 | Accumulate | -4.93 |
| BT | LU0999463937 | 23108486 | Accumulate | -1.14 |
| BT CHF | LU2908737542 | 138573953 | Accumulate | -4.23 |
| CT | LU1663805536 | 037844284 | Accumulate | -0.97 |
| CT CHF | LU2908737625 | 138574280 | Accumulate | -4.06 |
| DT | LU1495641794 | 34048583 | Accumulate | -0.92 |
| DT CHF | LU2572020894 | 124057658 | Accumulate | -4.01 |
| GT | LU0866297715 | 20253301 | Accumulate | -0.77 |
| GT CHF | LU2908737898 | 138574213 | Accumulate | -3.86 |
| NT CHF (Lancierung 14.04.2025) | LU3028060476 | 143115542 | Accumulate | 6.41 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps - USD

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpau-se, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI World Small Caps in USD. Der Fonds verfolgte eine länder- und sektorneutrale Strategie. Die Aktienselektion im Fonds basiert auf einem innovativen Bewertungsansatz, der die Attraktivität einzelner Titel mithilfe von Alpha-Scores beurteilt. Diese werden durch den Einsatz eines fortschrittlichen Machine-Learning-Algorithmus generiert

### 3. Performancerückblick

Die Aktienselektion, die auf unserem proprietären Machine-Learning-Algorithmus basiert, zeigte über die letzten 12 Monate eine überdurchschnittliche Entwicklung und konnte den Gesamtmarkt deutlich outperformen. Die datengetriebene Analyse attraktiver Titel leistete somit einen positiven Beitrag zur Performance des Fonds. Der Algorithmus wertete dabei rund 400 verschiedene Faktoren aus, um die attraktivsten Anlagemöglichkeiten zu identifizieren. Unter diesen Faktoren lieferten insbesondere "Price-to-Book Tangible", das 6-Monats-Preis-Momentum sowie die 5-jährigen Renditen die grössten positiven Beiträge zur Fondsperformance. Im Gegensatz dazu wirkten sich Faktoren wie "Gross Profit to Assets" und das 1-jährige "Total Debt Growth" negativ auf die Ergebnisse aus. Die detaillierte Analyse und Gewichtung des Faktorenpools ermöglicht es ohne den Einfluss von menschlichen Emotionen gezielt auf die vielversprechendsten Chancen zu setzen.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU1900093193 | 044399902 | Pay out | 27.57 |
| NT CHF | LU1919854353 | 045238293 | Accumulate | 17.55 |
| ST CHF | LU2954325788 | 140398936 | Accumulate | 17.55 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets - USD

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktur-sensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Underperformance gegenüber der Benchmark MSCI Emerging Markets in USD. Der Fonds verfolgt eine länder- und sektorneutrale Strategie mit einem Übergewicht in Aktien, die durch eine günstige Bewertung (Value), ein hohes Momentum und gute Qualität charakterisiert sind. Unterstützt wird die Beurteilung der Attraktivität der einzelnen Titel von einem Machine-Learning-Algorithmus.

### 3. Performancerückblick

Unser Multifaktoransatz, der neben den klassischen Stilfaktoren Value, Momentum und Qualität auch eine zusätzliche, unkorrelierte Alpha-Quelle in Form eines Machine-Learning-Algorithmus nutzt, entwickelte sich über die letzten 12 Monate etwas schwächer als der Gesamtmarkt. Insbesondere der Faktor Qualität zeigte eine schwache Performance und belastete die Gesamtergebnisse. Die Machine-Learning-Komponente hingegen verzeichnete ab Oktober 2025 einen deutlichen Aufwärtstrend, konnte jedoch über den gesamten Zeitraum betrachtet lediglich einen neutralen Performancebeitrag leisten. Der Faktor Value entwickelte sich leicht positiv und trug somit stabil zur Gesamtperformance bei. Auch der Faktor Momentum zeigte eine positive Entwicklung, allerdings war diese von einer höheren Volatilität begleitet. Insgesamt blieb die Performance der Strategie leicht hinter der Vergleichsbenchmark zurück, die Faktorkombination trug jedoch entscheidend zur Robustheit, Diversifikation und Stabilität des Portfolios bei.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU1900093359 | 044400090 | Pay out | 25.82 |
| CT | LU1900093516 | 044400096 | Accumulate | 26.62 |
| NT | LU1900093946 | 044400103 | Accumulate | 27.34 |
| NT CHF | LU1900094084 | 044400119 | Accumulate | 15.65 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone - EUR

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktur-sensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI EMU in EUR. Der Fonds verfolgt eine länder- und sektorneutrale Strategie mit einem Übergewicht in Aktien, die durch eine günstige Bewertung (Value), ein hohes Momentum und gute Qualität charakterisiert sind. Unterstützt wird die Beurteilung der Attraktivität der einzelnen Titel von einem Machine-Learning-Algorithmus.

### 3. Performancerückblick

Unser Multifaktoransatz, der neben den Stilfaktoren Value, Momentum und Qualität auch eine weitere unkorrelierte Alpha-Quelle in Form eines Machine-Learning Algorithmus nutzt, entwickelte sich über die letzten 12 Monate positiv. Der Value Faktor hat dabei einen positiven Performancebeitrag geliefert, Momentum war nahezu neutral und Quality negativ.
Die Machine-Learning-Komponente hat einen klar positiven Beitrag geliefert.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU1900091734 | 044399085 | Pay out | 13.10 |
| DT (Lancierung 24.06.2025) | LU3095379395 | 145939372 | Accumulate | 9.61 |
| NT | LU1900092039 | 044399122 | Accumulate | 14.51 |
| ST | LU2581631848 | 124654789 | Accumulate | 14.50 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan - JPY

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktur-sensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Underperformance gegenüber der Benchmark MSCI Japan in JPY. Der Fonds verfolgt eine sektorneutrale Strategie mit einem Übergewicht in Aktien, die durch eine günstige Bewertung (Value), ein hohes Momentum und gute Qualität charakterisiert sind. Unterstützt wird die Beurteilung der Attraktivität der einzelnen Titel von einem Machine-Learning-Algorithmus.

### 3. Performancerückblick

Unser Multifaktoransatz, der neben den Stilfaktoren Value, Momentum und Qualität auch eine weitere unkorrelierte Alpha-Quelle in Form eines Machine-Learning Algorithmus nutzt, entwickelte sich über die letzten 12 Monate negativ. Die Faktoren Value und Momentum lieferten einen positiven Performancebeitrag, der Momentum-Faktor und die Machine-Learning-Komponente dagegen einen negativen Performancebeitrag.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU1900092112 | 044399632 | Pay out | 25.51 |
| CT | LU1900092203 | 044399635 | Accumulate | 26.19 |
| NT CHF | LU1900092971 | 044399648 | Accumulate | 8.49 |
| ST | LU2581631921 | 124656800 | Accumulate | 27.08 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection - CHF

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktursensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI World in CHF. Der Fonds verfolgt eine länder- und sektorneutrale Strategie mit einem Fokus auf Aktien, die durch eine günstige Bewertung (Value), ein hohes Momentum und gute Qualität charakterisiert sind. Unterstützt wird die Beurteilung der Attraktivität der einzelnen Titel von einem Machine-Learning-Algorithmus. Zusätzlich nutzt der Fonds einen Long/Short-Mechanismus (130/30), um von Marktineffizienzen zu profitieren. Dabei werden besonders attraktive Aktien (Long-Positionen) gekauft, während weniger attraktive Aktien (Short-Positionen) verkauft werden. Diese Strategie ermöglicht es, nicht nur von steigenden, sondern auch von fallenden Kursen zu profitieren.

### 3. Performancerückblick

Unser Multifaktoransatz, der neben den klassischen Stilfaktoren Value, Momentum und Qualität auch eine zusätzliche, unkorrelierte Alpha-Quelle in Form eines Machine-Learning-Algorithmus nutzt, entwickelte sich über die letzten 12 Monate stärker als der Gesamtmarkt. Die Machine-Learning-Komponente erwies sich als wesentlicher Treiber der Outperformance und lieferte einen substanziellen Beitrag zum Gesamtergebnis, gefolgt von den Faktoren Value und Momentum. Der Faktor Qualität hingegen zeigte seit August 2025 eine schwache Performance und wirkte sich negativ auf die Gesamtergebnisse aus.
Die Long/Short-Komponente des Fonds trug hingegen positiv zur Gesamtperformance bei.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AT | LU0230112046 | 002278995 | Accumulate | 6.96 |
| AT EUR | LU0644935669 | 13288471 | Accumulate | 10.41 |
| DT | LU0230112129 | 002278996 | Accumulate | 8.02 |
| DT EUR | LU1495641448 | 34048581 | Accumulate | 11.50 |
| GT | LU0866296667 | 20253013 | Accumulate | 8.18 |
| GT EUR | LU0899939465 | 20858236 | Accumulate | 11.68 |
| NT | LU2954168311 | 140396090 | Accumulate | 8.95 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA - USD

### 1. Marktübersicht

Die Berichtsperiode vom 01.04.2025 bis 31.03.2026 war von hoher politischer Unsicherheit geprägt. Handelskonflikte, fiskalpolitische Spannungen und geopolitische Risiken sorgten für erhöhte Volatilität, dennoch erwiesen sich die globalen Aktienmärkte insgesamt als robust.

Im zweiten Quartal 2025 dominierten die von Präsident Trump angekündigten, stark erhöhten US-Importzölle die Finanzmärkte. Der «Liberation Day» führte zunächst zu einer kräftigen Korrektur, insbesondere in den USA und bei exportabhängigen Unternehmen. Gleichzeitig verlor der US-Dollar deutlich an Vertrauen, während der Schweizer Franken und der Euro gesucht waren. Mit der 90 tägigen Zollpause, ersten Einigungen mit wichtigen Handelspartnern, weiteren Zinssenkungen in der Eurozone sowie der Senkung des SNB-Leitzinses auf 0% hellte sich die Stimmung wieder auf. Schwellenländer profitierten von der Dollarabwertung, und die zuvor stark korrigierten Technologiewerte stabilisierten sich.

Das dritte Quartal 2025 war von einer gewissen Entspannung im Handelskonflikt und einer wachsenden Fokussierung auf die US-Fiskalpolitik geprägt. Die Einigung zwischen den USA und China senkte den durchschnittlichen US-Importzoll, liess ihn aber historisch hoch bleiben. Parallel dazu schürte das expansive Steuer- und Ausgabenpaket «One Big Beautiful Bill» Sorgen über die Tragfähigkeit der US-Staatsfinanzen. Steigende US-Renditen belasteten zinssensitive Sektoren, während Anleger verstärkt nach günstig bewerteten Märkten mit solidem Gewinnwachstum suchten. Davon profitierten insbesondere Schwellenländeraktien und ausgewählte europäische Titel.

Im vierten Quartal 2025 drehte der globale Konjunkturausblick nach oben, und die US-Notenbank leitete mit der ersten Zinssenkung seit neun Monaten den geldpolitischen Lockerungszyklus ein. Die Kombination aus moderatem Wachstum, nachlassender Inflation und sinkenden Leitzinsen stützte die Risikobereitschaft. Der KI Boom blieb ein zentraler Performancefaktor, wobei die Gewinnentwicklung bei grossen US Technologiewerten den hohen Bewertungen weiterhin Rückhalt bot. Gleichzeitig legten konjunktur-sensitive Sektoren wie Industrie und Finanzwerte zu, und Europa profitierte von steigenden Realeinkommen und höheren öffentlichen Investitionen.

Das erste Quartal 2026 wurde von der Eskalation im Nahen Osten überschattet. Der Angriff der USA und Israels auf den Iran und die vorübergehende Blockade der Strasse von Hormus führten zu einem deutlichen Anstieg der Ölpreise und schoben die globale Inflationsdebatte wieder an. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, und Aktien reagierten zunächst mit Kursrückgängen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten ausserhalb des Energiesektors jedoch solide blieben und die meisten Zentralbanken an einem vorsichtig lockeren Kurs festhielten, konnten die globalen Aktienmärkte einen Teil der Verluste im Verlauf des Quartals wieder aufholen.

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

Der Fonds hatte in der Berichtsperiode eine Brutto-Outperformance gegenüber der Benchmark MSCI USA in USD. Der Fonds verfolgt eine sektorneutrale Strategie mit einem Übergewicht in Aktien, die durch eine günstige Bewertung (Value), ein hohes Momentum und gute Qualität charakterisiert sind. Unterstützt wird die Beurteilung der Attraktivität der einzelnen Titel von einem Machine-Learning-Algorithmus.

### 3. Performancerückblick

Unser Multifaktoransatz, der neben den Stilfaktoren Value, Momentum und Qualität auch eine weitere unkorrelierte Alpha-Quelle in Form eines Machine-Learning Algorithmus nutzt, entwickelte sich über die letzten 12 Monate positiv. Die Faktoren Value und Momentum lieferten einen positiven Performancebeitrag, der Quality-Faktor dagegen einen negativen.
Die Machine-Learning-Komponente lieferte ebenfalls einen positiven Beitrag.

| Klasse | ISIN | Valor | Distribution | Performance in % |
|---|---|---|---|---|
| AA | LU0644935826 | 013288542 | Pay out | 19.00 |
| AT | LU0230111667 | 002278990 | Accumulate | 19.00 |
| DA | LU1495641364 | 34048579 | Pay out | 19.80 |
| GT | LU0866302226 | 20255758 | Accumulate | 19.91 |
| NT | LU1900091650 | 044399074 | Accumulate | 20.51 |
| ST | LU2581631764 | 124654768 | Accumulate | 20.51 |

# 4 Vermögensaufstellung

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan JPY | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| **VERMÖGENSWERTE** | | | | | |
| Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert | (2,8) | 82'600'265 | 24'634'621'050 | 93'428'022 | 137'531'003 |
| Bankguthaben | | 766'743 | 708'167'680 | 1'089'669 | 1'174'229 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 166'591 | 43'438'487 | 890'967 | 542'051 |
| Forderung aus Devisenkäufen | | 0 | 0 | 930'147 | 630'500 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | | 0 | 618'471 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen | | 228'659 | 196'369'739 | 55'546 | 28'713 |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben | | 5'995 | 145'990 | 2'298 | 669 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **SUMME DER VERMÖGENSWERTE** | | **83'768'254** | **25'583'361'417** | **96'396'648** | **139'907'165** |
| **VERBINDLICHKEITEN** | | | | | |
| Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankverbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | -43'870'069 | -659'981 | -969'771 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen | | 0 | 0 | -929'187 | -629'912 |
| Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen | | 0 | -998'617 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten | | -47'329 | -24'331'286 | -5'311 | -182'788 |
| **SUMME DER VERBINDLICHKEITEN** | | **-47'329** | **-69'199'972** | **-1'594'479** | **-1'782'471** |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **83'720'925** | **25'514'161'445** | **94'802'169** | **138'124'694** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| **VERMÖGENSWERTE** | | | | | |
| Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert | (2,8) | 124'620'090 | 85'896'461 | 415'842'721 | 2'621'540'451 |
| Bankguthaben | | 6'188'795 | 3'957'615 | 6'419'041 | 17'863'302 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 594'858 | 0 | 0 | 7'836'933 |
| Forderung aus Devisenkäufen | | 217'455 | 0 | 257'512 | 267'582'854 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen | | 55'398 | 95'501 | 518'546 | 4'193'710 |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben | | 9'087 | 4'396 | 5'733 | 15'412 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 0 | 0 | 0 | 3'500'000 |
| **SUMME DER VERMÖGENSWERTE** | | **131'685'683** | **89'953'973** | **423'043'553** | **2'922'532'662** |
| **VERBINDLICHKEITEN** | | | | | |
| Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankverbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | -768'233 | -795'160 | -208'919 | -2'796'341 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen | | -219'037 | 0 | -258'575 | -270'406'647 |
| Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 | -27'903 |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten | | -66'841 | -5'515 | -650'816 | -4'364'351 |
| **SUMME DER VERBINDLICHKEITEN** | | **-1'054'112** | **-800'675** | **-1'118'310** | **-277'595'242** |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **130'631'572** | **89'153'298** | **421'925'243** | **2'644'937'419** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps USD | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets USD | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan JPY |
|---|---|---|---|---|---|
| **VERMÖGENSWERTE** | | | | | |
| Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert | (2,8) | 49'156'751 | 157'360'593 | 44'415'185 | 15'435'589'663 |
| Bankguthaben | | 1'598'669 | 2'302'896 | 1'441'001 | 310'757'856 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 45'006 | 97'285 | 9'800 | 0 |
| Forderung aus Devisenkäufen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | | 32'363 | 8'291 | 402 | 350'080 |
| Forderungen aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen | | 149'213 | 501'204 | 32'333 | 129'986'902 |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben | | 2'473 | 6'463 | 1'567 | 49'106 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 105'742 | 141'556 | 106'111 | 23'710'400 |
| **SUMME DER VERMÖGENSWERTE** | | **51'090'217** | **160'418'288** | **46'006'400** | **15'900'444'007** |
| **VERBINDLICHKEITEN** | | | | | |
| Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert | (8) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankverbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | -11 | -9 | 0 | -6'077'835 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen | | -221 | -64'156 | -676 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten | | -2'304 | -6'353 | -2'849 | -469'970 |
| **SUMME DER VERBINDLICHKEITEN** | | **-2'536** | **-70'519** | **-3'525** | **-6'547'805** |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **51'087'681** | **160'347'769** | **46'002'875** | **15'893'896'202** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection CHF | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA USD | Konsolidiert EUR |
|---|---|---|---|---|
| **VERMÖGENSWERTE** | | | | |
| Wertpapierbestand inklusive Optionen (gekaufte Optionen) zum Marktwert | (2,8) | 138'741'332 | 104'687'905 | 4'244'420'278 |
| Bankguthaben | | 1'787'962 | 2'465'851 | 51'916'471 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen | | 23'293 | 71'175 | 10'488'600 |
| Forderung aus Devisenkäufen | | 0 | 0 | 269'618'468 |
| Ausstehende Zeichnungsbeträge | | 135 | 435 | 41'492 |
| Forderungen aus Swaps und Swaptions | | 0 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Wertpapiererträgen | | 105'305 | 53'601 | 7'713'568 |
| Zinsforderungen aus Bankguthaben | | 6'540 | 2'439 | 63'157 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften | (9) | 559'512 | 0 | 604'319 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 72'674 | 189'737 | 4'193'258 |
| **SUMME DER VERMÖGENSWERTE** | | **141'296'752** | **107'471'143** | **4'589'059'608** |
| **VERBINDLICHKEITEN** | | | | |
| Optionen (geschriebene Optionen) zum Marktwert | (8) | 0 | 0 | 0 |
| Bankverbindlichkeiten | | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 0 | 0 | -6'470'909 |
| Verbindlichkeiten aus Devisenkäufen | | 0 | 0 | -272'443'358 |
| Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen | | -89 | 0 | -62'093 |
| Verbindlichkeiten aus Swaps und Swaptions | | -39'206 | 0 | -42'345 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften | (6) | 0 | 0 | -27'903 |
| Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften | (7) | 0 | 0 | 0 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften | (9) | 0 | 0 | 0 |
| Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten | | -93'365 | -20'510 | -5'587'256 |
| **SUMME DER VERBINDLICHKEITEN** | | **-132'660** | **-20'510** | **-284'633'866** |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **141'164'092** | **107'450'633** | **4'304'425'743** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

## Entwicklung der Anzahl Anteile

### Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 89'287.188 | 4'772.279 | -19'493.066 | 74'566.401 |
| AT | 62'352.264 | 2'268.062 | -6'012.975 | 58'607.351 |
| BT | 2'360.746 | 0.000 | -688.000 | 1'672.746 |
| CA | 17'471.576 | 5'049.388 | -2'553.446 | 19'967.519 |
| DT | 4'343.000 | 0.000 | -891.000 | 3'452.000 |
| NT | 3'961.896 | 227'285.552 | 0.000 | 231'247.448 |

### Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan - JPY

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AT | 16'699.833 | 310.715 | -1'869.187 | 15'141.361 |
| AT EUR | 577.580 | 194.916 | -65.549 | 706.947 |
| BT | 819.159 | 193.000 | -257.949 | 754.210 |
| DT | 318'703.050 | 18'058.953 | -30'100.000 | 306'662.003 |
| DT EUR | 2'590.547 | 620.190 | -769.841 | 2'440.896 |
| GT | 55'677.572 | 108'213.080 | -9'729.541 | 154'161.111 |

### Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 5'671'059.924 | 607'758.346 | -415'653.972 | 5'863'164.298 |
| AT | 709'793.995 | 87'271.268 | -83'665.968 | 713'399.295 |
| BT | 0.000 | 100.000 | 0.000 | 100.000 |
| DAH1 EUR | 0.000 | 1'477'814.020 | -1'000.000 | 1'476'814.020 |
| DT | 665'702.526 | 513'168.108 | -242'072.607 | 936'798.026 |
| GT | 472'612.253 | 344'945.949 | -333'911.137 | 483'647.065 |
| NT | 117'408.681 | 19'738.000 | -4'708.019 | 132'438.663 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 2'906.000 | 148.000 | 0.000 | 3'054.000 |
| AT | 1'381.000 | 8'239.229 | -210.912 | 9'409.317 |
| AT CHF | 413.000 | 421.000 | -316.000 | 518.000 |
| BT | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| BT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| CT | 2'327.000 | 108.000 | -670.000 | 1'765.000 |
| CT CHF | 3'971.744 | 1'036.926 | -801.907 | 4'206.764 |
| DT | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| DT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| GT | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| GT CHF | 295.894 | 753.750 | -14.316 | 1'035.328 |
| NT | 44'867.000 | 1'985.000 | -3'831.000 | 43'021.000 |
| NT CHF | 623'883.361 | 0.000 | 0.000 | 623'883.361 |
| ST | 0.100 | 0.000 | -0.100 | 0.000 |
| ST CHF | 0.000 | 172.100 | -17.100 | 155.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 12'577.171 | 2'743.195 | -608.484 | 14'711.882 |
| AT | 520'617.504 | 22'711.770 | -56'911.504 | 486'417.770 |
| AT CHF | 100.000 | 1'069.205 | 0.000 | 1'169.205 |
| BT | 11'133.053 | 498.916 | -416.263 | 11'215.705 |
| BT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| CT | 37'917.295 | 2'206.523 | -3'740.332 | 36'383.486 |
| CT CHF | 4'645.000 | 1'035.000 | -100.000 | 5'580.000 |
| DT | 14'862.763 | 14'670.955 | -1'219.815 | 28'313.903 |
| DT CHF | 6'273.234 | 3'002.169 | -1'756.173 | 7'519.230 |
| GT | 1'919.532 | 6.093 | -30.036 | 1'895.588 |
| GT CHF | 100.000 | 41'417.000 | 0.000 | 41'517.000 |
| ST CHF | 0.000 | 167.100 | -43.100 | 124.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 762.000 | 170.000 | -400.000 | 532.000 |
| AT | 405'231.315 | 13'965.308 | -45'015.220 | 374'181.403 |
| AT CHF | 864.000 | 270.000 | -94.000 | 1'040.000 |
| BT | 100.000 | 645.000 | 0.000 | 745.000 |
| BT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| CT | 17'842.348 | 24.000 | -2'042.265 | 15'824.083 |
| CT CHF | 10'825.000 | 3'970.000 | -820.000 | 13'975.000 |
| DT | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| DT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| GT | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| GT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| NT | 44'352.000 | 1'963.000 | -1'963.000 | 44'352.000 |
| NT CHF | 622'486.361 | 59'134.713 | 0.000 | 681'621.074 |
| ST | 0.100 | 0.000 | -0.100 | 0.000 |
| ST CHF | 0.000 | 180.100 | -15.100 | 165.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 2'164.000 | 145.995 | -85.000 | 2'224.995 |
| AT | 1'344.000 | 1'403.064 | -582.519 | 2'164.545 |
| AT CHF | 850.000 | 590.000 | -70.000 | 1'370.000 |
| BT | 200.000 | 0.000 | 0.000 | 200.000 |
| BT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| CT | 1'054.361 | 3'851.833 | -3'979.008 | 927.186 |
| CT CHF | 3'480.000 | 2'220.159 | -183.000 | 5'517.159 |
| DT | 16'783.893 | 12'629.907 | -10'970.055 | 18'443.746 |
| DT CHF | 399.914 | 1'845.461 | -78.312 | 2'167.063 |
| GT | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| GT CHF | 100.000 | 0.000 | 0.000 | 100.000 |
| NT | 44'621.000 | 5'092.000 | -1'976.000 | 47'737.000 |
| NT CHF | 621'097.361 | 0.000 | 0.000 | 621'097.361 |
| ST | 0.100 | 0.000 | -0.100 | 0.000 |
| ST CHF | 0.000 | 189.100 | -17.100 | 172.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 483'344.799 | 50'945.145 | -52'244.766 | 482'045.179 |
| AT | 974'255.212 | 78'005.747 | -147'102.371 | 905'158.589 |
| AT CHF | 325.000 | 3'290.000 | -20.000 | 3'595.000 |
| BT | 26'642.764 | 965.551 | -1'778.200 | 25'830.115 |
| BT CHF | 1'076.277 | 0.000 | -476.276 | 600.001 |
| CT | 59'681.580 | 4'143.489 | -9'039.998 | 54'785.071 |
| CT CHF | 1'300.000 | 1'110.000 | 0.000 | 2'410.000 |
| DT | 148'912.642 | 6'597.742 | -28'854.129 | 126'656.255 |
| DT CHF | 1'079.178 | 0.000 | -120.000 | 959.178 |
| GT | 16'467.793 | 165.691 | -5'151.017 | 11'482.466 |
| GT CHF | 128'967.058 | 16'496.906 | -123'337.312 | 22'126.652 |
| NT CHF | 0.000 | 175'903.000 | -10'903.000 | 165'000.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps - USD

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 3'510.500 | 363.000 | -84.000 | 3'789.500 |
| NT CHF | 36'133.567 | 126'472.216 | -2'217.783 | 160'388.000 |
| ST CHF | 80.000 | 0.000 | -16.000 | 64.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets - USD

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 896.674 | 82.000 | -160.000 | 818.674 |
| CT | 14'480.595 | 520.000 | -2'420.360 | 12'580.234 |
| NT | 45'970.029 | 6'999.000 | -28'928.000 | 24'041.029 |
| NT CHF | 739'073.409 | 467'514.235 | -225'806.255 | 980'781.390 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone - EUR

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 2'349.938 | 2'991.433 | -448.064 | 4'893.307 |
| DT | 0.000 | 15'265.145 | -5'051.143 | 10'214.001 |
| NT | 124'310.106 | 107'220.000 | -90'086.387 | 141'443.719 |
| ST | 97.000 | 0.000 | 0.000 | 97.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan - JPY

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 1'213.000 | 0.000 | -1'075.000 | 138.000 |
| CT | 2'938.307 | 65.000 | -231.376 | 2'771.931 |
| NT CHF | 550'567.388 | 103'832.312 | -120'352.593 | 534'047.107 |
| ST | 130.000 | 0.000 | -67.000 | 63.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection - CHF

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AT | 123'538.719 | 3'925.846 | -14'156.039 | 113'308.527 |
| AT EUR | 15'975.698 | 2'238.406 | -1'561.250 | 16'652.853 |
| DT | 6'400.165 | 13'225.433 | -764.563 | 18'861.035 |
| DT EUR | 77'537.268 | 7'749.858 | -29'848.451 | 55'438.674 |
| GT | 500.000 | 0.000 | 0.000 | 500.000 |
| GT EUR | 101'461.361 | 53'907.619 | -91'854.541 | 63'514.439 |
| NT | 607'375.000 | 157'167.000 | -118'927.000 | 645'615.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA - USD

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 610.847 | 624.668 | -581.340 | 654.176 |
| AT | 30'195.998 | 279.161 | -5'117.635 | 25'357.523 |
| DA | 3'011.020 | 0.000 | -2'715.000 | 296.020 |
| GT | 3'000.000 | 0.000 | 0.000 | 3'000.000 |
| NT | 129'776.792 | 39'785.000 | -52'527.696 | 117'034.096 |
| ST | 446.055 | 36.114 | -116.169 | 366.000 |

## Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe - EUR *

| Klasse | Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | Ausgegebene Anteile | Zurückgenommene Anteile | Bestand am Ende der Rechnungsperiode |
|---|---|---|---|---|
| AA | 203.000 | 345.864 | -548.864 | 0.000 |
| AT | 973.816 | 40.000 | - 1'013.816 | 0.000 |
| DT | 1'800.000 | 0.000 | -1'800.000 | 0.000 |
| GT | 140'000.000 | 0.000 | -140'000.000 | 0.000 |

* Siehe Erläuterung 16

# 5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan JPY | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| **NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **30'601'500** | **15'094'969'556** | **68'807'926** | **86'638'656** |
| **ERTRÄGE** | | | | | |
| Dividenden aus Wertpapierbestand, netto | | 2'402'589 | 455'498'343 | 836'799 | 968'325 |
| Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Bankguthaben | | 15'186 | 507'168 | 24'689 | 9'753 |
| Zinsen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Erhaltene Kommissionen | (13) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Erträge | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **GESAMTERTRÄGE** | | **2'417'775** | **456'005'511** | **861'488** | **978'078** |
| **AUFWENDUNGEN** | | | | | |
| Transaktionskosten | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pauschale Verwaltungskommission | (3) | -456'753 | -192'968'537 | -20'419 | -1'695'178 |
| Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") | (4) | -18'813 | -2'524'533 | -9'840 | -51'501 |
| Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten | | -1'434 | -177'991 | -1'007 | -520 |
| Zinsaufwendungen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **GESAMTAUFWENDUNGEN** | | **-477'000** | **-195'671'061** | **-31'266** | **-1'747'199** |
| **ERTRAGSAUSGLEICH** | | **148'015** | **34'816'042** | **12'704** | **19'456** |
| **SUMME DER NETTOERTRÄGE** | | **2'088'790** | **295'150'492** | **842'927** | **-749'665** |
| Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren | | 5'172'872 | 2'655'325'097 | -1'607'894 | 8'260'720 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften | | 0 | 0 | -21'398 | 360 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften | | -34'910 | 996'131 | 23'877 | -17'460 |
| **NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN** | | **7'226'752** | **2'951'471'720** | **-762'488** | **7'493'956** |
| **NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES** | | | | | |
| - aus Wertpapieren | | 5'231'701 | 1'772'211'438 | 9'178'686 | 28'454'228 |
| - aus Swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Termingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Devisentermingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS** | | **12'458'452** | **4'723'683'158** | **8'416'199** | **35'948'184** |
| Zeichnung von Anteilen | (2) | 46'023'475 | 7'804'223'556 | 20'296'246 | 32'727'258 |
| Rücknahme von Anteilen | (2) | -4'810'742 | -2'073'898'783 | -2'705'498 | -17'169'948 |
| Ausschüttungen | | -403'747 | 0 | 0 | 0 |
| Ertragsausgleich | | -148'015 | -34'816'042 | -12'704 | -19'456 |
| Bewertungsdifferenz | (2) | | | | |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **83'720'925** | **25'514'161'445** | **94'802'169** | **138'124'694** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable EUR |
|---|---|---|---|---|---|
| **NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **109'458'466** | **71'168'362** | **450'357'971** | **2'116'711'325** |
| **ERTRÄGE** | | | | | |
| Dividenden aus Wertpapierbestand, netto | | 606'537 | 951'799 | 5'083'189 | 24'898'178 |
| Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Bankguthaben | | 26'071 | 34'189 | 56'840 | 107'810 |
| Zinsen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Erhaltene Kommissionen | (13) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Erträge | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **GESAMTERTRÄGE** | | **632'608** | **985'988** | **5'140'028** | **25'005'988** |
| **AUFWENDUNGEN** | | | | | |
| Transaktionskosten | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pauschale Verwaltungskommission | (3) | -736'741 | -29'260 | -7'383'465 | -42'527'566 |
| Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") | (4) | -30'066 | -9'194 | -197'240 | -1'107'886 |
| Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten | | -705 | -3'321 | -3'511 | -11'264 |
| Zinsaufwendungen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | -170 | 0 | 0 | -15'625 |
| **GESAMTAUFWENDUNGEN** | | **-767'682** | **-41'775** | **-7'584'216** | **-43'662'341** |
| **ERTRAGSAUSGLEICH** | | **64'498** | **24'601** | **90'260** | **-204'668** |
| **SUMME DER NETTOERTRÄGE** | | **-70'576** | **968'813** | **-2'353'928** | **-18'861'021** |
| Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren | | -6'660'779 | -7'571'892 | 19'793'437 | 80'525'752 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften | | -1'130 | -23'940 | -5'245 | -4'075'589 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften | | 47'714 | 11'475 | 830'042 | -188'155 |
| **NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN** | | **-6'684'771** | **-6'615'544** | **18'264'306** | **57'400'988** |
| **NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES** | | | | | |
| - aus Wertpapieren | | 6'216'154 | 5'239'358 | -23'091'395 | 232'179'062 |
| - aus Swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Termingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Devisentermingeschäften | | 0 | 0 | 0 | -27'903 |
| - aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS** | | **-468'617** | **-1'376'185** | **-4'827'090** | **289'552'147** |
| Zeichnung von Anteilen | (2) | 28'624'782 | 23'013'344 | 56'838'450 | 528'167'969 |
| Rücknahme von Anteilen | (2) | -6'918'562 | -3'627'622 | -80'353'829 | -256'017'037 |
| Ausschüttungen | | 0 | 0 | 0 | -33'681'652 |
| Ertragsausgleich | | -64'498 | -24'601 | -90'260 | 204'668 |
| Bewertungsdifferenz | (2) | | | | |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **130'631'572** | **89'153'298** | **421'925'243** | **2'644'937'419** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps USD | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets USD | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone EUR | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan JPY |
|---|---|---|---|---|---|
| **NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **16'225'009** | **98'949'190** | **35'676'896** | **13'867'751'963** |
| **ERTRÄGE** | | | | | |
| Dividenden aus Wertpapierbestand, netto | | 512'430 | 3'420'989 | 1'086'489 | 310'760'786 |
| Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Bankguthaben | | 16'603 | 108'354 | 26'055 | 160'087 |
| Zinsen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Erhaltene Kommissionen | (13) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Erträge | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **GESAMTERTRÄGE** | | **529'033** | **3'529'343** | **1'112'544** | **310'920'873** |
| **AUFWENDUNGEN** | | | | | |
| Transaktionskosten | | -773 | -3'399 | -2'010 | -137'860 |
| Pauschale Verwaltungskommission | (3) | -9'191 | -15'251 | -11'953 | -446'882 |
| Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") | (4) | -3'149 | -12'651 | -4'414 | -1'605'476 |
| Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten | | -907 | -5'054 | 0 | -178'861 |
| Zinsaufwendungen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Aufwendungen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **GESAMTAUFWENDUNGEN** | | **-14'020** | **-36'354** | **-18'378** | **-2'369'079** |
| **ERTRAGSAUSGLEICH** | | **352'519** | **905'553** | **124'203** | **-13'094'763** |
| **SUMME DER NETTOERTRÄGE** | | **867'532** | **4'398'542** | **1'218'370** | **295'457'031** |
| Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren | | 1'568'587 | 10'956'712 | 3'257'487 | 1'897'365'393 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften | | 142 | -27'907 | 0 | 29'979 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften | | 58'502 | 699'535 | 131'290 | 147'910'000 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften | | 6'632 | 11'107 | -97 | 957'308 |
| **NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN** | | **2'501'395** | **16'037'989** | **4'607'050** | **2'341'719'711** |
| **NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES** | | | | | |
| - aus Wertpapieren | | 1'682'376 | 4'356'547 | 726'371 | 1'413'976'337 |
| - aus Swaps | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Termingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Devisentermingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS** | | **4'183'771** | **20'394'536** | **5'333'421** | **3'755'696'048** |
| Zeichnung von Anteilen | (2) | 33'651'458 | 80'145'385 | 23'145'981 | 2'362'402'521 |
| Rücknahme von Anteilen | (2) | -2'618'107 | -38'233'935 | -18'018'408 | -4'105'017'356 |
| Ausschüttungen | | -1'931 | -1'854 | -10'811 | -31'737 |
| Ertragsausgleich | | -352'519 | -905'553 | -124'203 | 13'094'763 |
| Bewertungsdifferenz | (2) | | | | |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **51'087'681** | **160'347'769** | **46'002'875** | **15'893'896'202** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

| | Erläuterung | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe * | Konsolidiert |
|---|---|---|---|---|---|
| | | CHF | USD | EUR | EUR |
| **NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **138'004'904** | **106'856'557** | **15'578'858** | **3'514'243'202** |
| **ERTRÄGE** | | | | | |
| Dividenden aus Wertpapierbestand, netto | | 1'645'548 | 1'009'515 | 71'020 | 47'152'477 |
| Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zinserträge aus Bankguthaben | | 99'537 | 107'830 | 194 | 613'970 |
| Zinsen aus Swaps, netto | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Erhaltene Kommissionen | (13) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Erträge | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **GESAMTERTRÄGE** | | **1'745'085** | **1'117'345** | **71'214** | **47'766'447** |
| **AUFWENDUNGEN** | | | | | |
| Transaktionskosten | | -797 | -3'532 | 0 | -10'309 |
| Pauschale Verwaltungskommission | (3) | -1'046'135 | -204'013 | -6'848 | -55'251'530 |
| Abonnementsteuer ("taxe d'abonnement") | (4) | -29'105 | -17'847 | 0 | -1'512'122 |
| Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten | | -29'277 | 0 | 0 | -60'503 |
| Zinsaufwendungen aus Swaps, netto | | 1'761 | 0 | 0 | 1'901 |
| Sonstige Aufwendungen | | 0 | 0 | 0 | -15'795 |
| **GESAMTAUFWENDUNGEN** | | **-1'103'553** | **-225'393** | **-6'848** | **-56'848'359** |
| **ERTRAGSAUSGLEICH** | | **47'084** | **-76'622** | **-64'336** | **1'409'466** |
| **SUMME DER NETTOERTRÄGE** | | **688'616** | **815'331** | **30** | **-7'672'446** |
| Nettorealisierte Wertpapiererhöhungen/ (Wertverminderungen) aus Wertpapieren | | 5'640'079 | 15'099'459 | 845'051 | 156'918'791 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Swaps | | 1'569'620 | 0 | 0 | 1'695'318 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisentermingeschäften | | -19 | 0 | -27 | -4'150'924 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Termingeschäften | | 483'387 | 608'422 | 0 | 2'646'246 |
| Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Devisengeschäften | | -226'957 | 289 | 288 | 453'945 |
| **NETTOGEWINN (-VERLUST) AUS ANLAGEN** | | **8'154'725** | **16'523'501** | **845'342** | **149'890'931** |
| **NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REAL. ERFOLGES** | | | | | |
| - aus Wertpapieren | | 4'485'254 | 4'701'623 | -905'810 | 294'776'456 |
| - aus Swaps | | -1'087'185 | 0 | 0 | -1'174'249 |
| - aus Termingeschäften | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - aus Devisentermingeschäften | | 0 | 0 | 0 | -27'903 |
| - aus Optionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **NETTOERHÖHUNG/NETTOVERMINDERUNG DES NETTOVERMÖGENS** | | **11'552'794** | **21'225'124** | **-60'468** | **443'465'235** |
| Zeichnung von Anteilen | (2) | 38'517'012 | 15'816'781 | 37'852 | 968'431'595 |
| Rücknahme von Anteilen | (2) | -46'863'534 | -36'515'417 | -15'620'578 | -556'714'382 |
| Ausschüttungen | | 0 | -9'033 | 0 | -34'107'508 |
| Ertragsausgleich | | -47'084 | 76'622 | 64'336 | -1'409'466 |
| Bewertungsdifferenz | (2) | | | 0 | -29'482'810 |
| **NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES** | | **141'164'092** | **107'450'633** | **0** | **4'304'425'743** |

**Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichtes.**

**Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.**

* Siehe Erläuterung 16

# 6 Statistik

**Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 83'720'925.00 | 30'601'500.00 | 30'902'582.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 157.94 | 140.35 | 129.43 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 250.37 | 216.26 | 195.18 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 165.28 | 141.81 | 127.12 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CA | 150.50 | 133.44 | 122.76 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 309.68 | 264.85 | 236.66 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 228.84 | 194.26 | 172.27 |
| TER pro Anteil | AA | 1.75 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.75 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.08 | | |
| TER pro Anteil | CA | 0.92 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | AA | 15.07.2025 | 3.95 | 81'371.188 |
| Ausschüttung | CA | 15.07.2025 | 4.55 | 18'094.576 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan - JPY**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 25'514'161'445.00 | 15'094'969'556.00 | 14'673'375'684.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 90'822.00 | 67'573.00 | 65'587.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT EUR | 372.03 | 313.86 | 300.90 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 32'409.00 | 23'916.00 | 23'022.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 48'490.00 | 35'704.00 | 34'293.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT EUR | 419.61 | 350.15 | 332.20 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 58'437.00 | 42'963.00 | 41'203.00 |
| TER pro Anteil | AT | 2.05 | | |
| TER pro Anteil | AT EUR | 2.05 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.23 | | |
| TER pro Anteil | DT | 1.01 | | |
| TER pro Anteil | DT EUR | 1.01 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.86 | | |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 2'644'937'419.00 | 2'116'711'325.00 | 1'923'655'479.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 336.15 | 300.36 | 299.81 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 358.77 | 315.13 | 310.31 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 116.88 | 0.00 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DAH1 EUR | 95.79 | 0.00 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 199.86 | 173.65 | 169.13 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 143.51 | 124.50 | 121.08 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 150.83 | 129.93 | 125.47 |
| TER pro Anteil | AA | 1.95 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.95 | | |
| TER pro Anteil | BT* | 1.18 | | |
| TER pro Anteil | DAH1 EUR | 0.86 | | |
| TER pro Anteil | DT* | 0.86 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.71 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | AA | 25.11.2025 | 5.83 | 5'777'298.876 |

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

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe - EUR ***

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 0 | 15'578'858.00 | 14'789'501.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 0 | 102.53 | 100.78 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 0 | 105.30 | 102.27 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 0 | 108.51 | 104.45 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 0 | 109.00 | 104.76 |
| TER pro Anteil | AA | 0 | . | |
| TER pro Anteil | AT | 0 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0 | | |

* Siehe Erläuterung 16

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 94'802'169.00 | 68'807'926.00 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 100.93 | 94.61 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 100.93 | 94.62 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT CHF | 98.91 | 95.70 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 102.11 | 95.04 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT CHF | 99.98 | 96.05 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 102.39 | 95.13 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT CHF | 100.21 | 96.10 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 102.48 | 95.16 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT CHF | 100.31 | 96.15 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 102.72 | 95.25 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT CHF | 100.53 | 96.22 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 103.96 | 95.67 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 102.28 | 97.16 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST | 0.00 | 95'673.48 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST CHF | 115'250.42 | 0.00 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.86 | | |
| TER pro Anteil | AT CHF | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | BT CHF | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | CT CHF | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | DT CHF | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | GT CHF | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST CHF* | 0.01 | | |

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

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 138'124'694.00 | 86'638'656.00 | 182'748'188.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 123.13 | 91.55 | 99.63 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 186.91 | 138.97 | 151.24 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT CHF | 116.94 | 89.76 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 292.10 | 215.62 | 232.95 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT CHF | 118.22 | 90.08 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 242.72 | 178.86 | 192.91 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT CHF | 118.49 | 90.14 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 215.09 | 158.43 | 170.79 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT CHF | 135.83 | 103.27 | 113.32 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 323.27 | 237.74 | 255.89 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT CHF | 118.87 | 90.24 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 0.00 | 0.00 | 115.25 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST CHF | 143'943.59 | 0.00 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT CHF | 1.87 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | BT CHF | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | CT CHF | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | DT CHF | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | GT CHF | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | ST CHF* | 0.01 | | |

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

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 130'631'572.00 | 109'458'466.00 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 93.06 | 95.13 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 93.07 | 95.14 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT CHF | 89.93 | 94.90 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 94.14 | 95.55 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT CHF | 90.90 | 95.24 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 94.40 | 95.64 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT CHF | 91.11 | 95.29 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 94.48 | 95.68 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT CHF | 91.20 | 95.34 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 94.70 | 95.76 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT CHF | 91.41 | 95.41 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 95.84 | 96.19 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 94.29 | 97.69 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST | 0.00 | 96'187.90 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST CHF | 106'598.74 | 0.00 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT CHF | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | BT CHF | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | CT CHF | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | DT CHF | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | GT CHF | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST CHF* | 0.01 | | |

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

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 89'153'298.00 | 71'168'362.00 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 91.49 | 96.32 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 91.49 | 96.33 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT CHF | 90.27 | 98.10 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 92.55 | 96.74 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT CHF | 91.25 | 98.46 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 92.80 | 96.83 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT CHF | 91.46 | 98.52 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 92.88 | 96.88 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT CHF | 91.55 | 98.56 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 93.10 | 96.96 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT CHF | 91.75 | 98.64 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 94.22 | 97.40 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 92.70 | 98.91 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST | 0.00 | 97'395.80 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST CHF | 104'030.00 | 0.00 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT CHF | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | BT CHF | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | CT CHF | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | DT CHF | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | GT CHF | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST CHF* | 0.01 | | |

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

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 421'925'243.00 | 450'357'971.00 | 453'750'622.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 166.40 | 169.53 | 184.36 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 287.21 | 292.61 | 313.53 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT CHF | 88.34 | 92.92 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT | 202.37 | 204.70 | 217.74 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | BT CHF | 89.31 | 93.25 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 175.23 | 176.95 | 187.91 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT CHF | 89.53 | 93.32 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 329.66 | 332.73 | 353.15 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT CHF | 100.72 | 104.93 | 113.36 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 288.33 | 290.57 | 307.94 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT CHF | 89.81 | 93.42 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 106.41 | 0.00 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT CHF | 1.87 | | |
| TER pro Anteil | BT | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | BT CHF | 1.13 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | CT CHF | 0.96 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | DT CHF | 0.91 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | GT CHF | 0.76 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF* | 0.01 | | |

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

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps - USD**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 51'087'681.00 | 16'225'009.00 | 16'905'754.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 212.98 | 167.45 | 162.35 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 208.10 | 177.23 | 171.69 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST CHF | 109'192.22 | 92'888.45 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.35 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST CHF | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | AA | 15.07.2025 | 0.55 | 3'510.500 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets - USD**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 160'347'769.00 | 98'949'190.00 | 83'135'022.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 126.22 | 102.19 | 97.97 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 148.39 | 117.44 | 108.90 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 157.18 | 123.43 | 113.56 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 126.93 | 109.52 | 102.58 |
| TER pro Anteil | AA | 1.40 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.79 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | AA | 15.07.2025 | 2.10 | 882.674 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone - EUR**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 46'002'875.00 | 35'676'896.00 | 36'348'648.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 176.42 | 158.91 | 152.17 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 109.61 | 0.00 | 0.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 209.89 | 183.30 | 170.24 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST | 147'755.69 | 129'039.59 | 119'846.93 |
| TER pro Anteil | AA | 1.25 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.61 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | AA | 15.07.2025 | 3.05 | 3'544.700 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan - JPY**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 15'893'896'202.00 | 13'867'751'963.00 | 16'980'725'532.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 21'012.00 | 16'885.00 | 17'359.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | CT | 23'016.00 | 18'239.00 | 18'509.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT CHF | 138.59 | 127.74 | 129.48 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST | 18'634'028.00 | 14'663'050.00 | 14'775'920.00 |
| TER pro Anteil | AA | 1.25 | | |
| TER pro Anteil | CT | 0.71 | | |
| TER pro Anteil | NT CHF | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | AA | 15.07.2025 | 149.00 | 213.000 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection - CHF**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 141'164'092.00 | 138'004'904.00 | 117'872'590.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 301.61 | 281.98 | 267.89 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT EUR | 439.54 | 398.10 | 371.57 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT | 374.18 | 346.39 | 325.81 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DT EUR | 151.20 | 135.60 | 125.31 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 286.21 | 264.56 | 248.44 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT EUR | 307.28 | 275.15 | 253.89 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 104.06 | 95.51 | 0.00 |
| TER pro Anteil | AT | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | AT EUR | 1.85 | | |
| TER pro Anteil | DT | 0.86 | | |
| TER pro Anteil | DT EUR | 0.86 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.71 | | |
| TER pro Anteil | GT EUR | 0.71 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA - USD**

| | Klasse | 31.03.2026 | 31.03.2025 | 31.03.2024 |
|---|---|---|---|---|
| Nettovermögen | | 107'450'633.00 | 106'856'557.00 | 104'853'928.00 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AA | 600.22 | 504.38 | 485.29 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | AT | 556.20 | 467.38 | 449.15 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | DA | 641.34 | 538.16 | 516.94 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | GT | 449.18 | 374.67 | 357.39 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | NT | 258.04 | 214.16 | 203.26 |
| Nettovermögenswert pro Anteil | ST | 167'259.16 | 138'815.72 | 131'749.13 |
| TER pro Anteil | AA | 1.25 | | |
| TER pro Anteil | AT | 1.25 | | |
| TER pro Anteil | DA | 0.61 | | |
| TER pro Anteil | GT | 0.51 | | |
| TER pro Anteil | NT | 0.01 | | |
| TER pro Anteil | ST | 0.01 | | |

| | Klasse | Ex-Datum | Betrag | Anteile |
|---|---|---|---|---|
| Ausschüttung | DA | 15.07.2025 | 3.00 | 3'011.020 |

# 7 Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **BE** | | | | | |
| BE0165385973 | MELEXIS NV | 27'272 | EUR | 1'671'348 | 1'433'144 | 1.71 |
| | | | | **1'671'348** | **1'433'144** | **1.71** |
| | **CH** | | | | | |
| CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG | 4'578 | CHF | 1'336'361 | 1'556'071 | 1.86 |
| CH1386220409 | SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A | 31'336 | CHF | 1'419'756 | 1'601'567 | 1.91 |
| CH0126881561 | SWISS RE AG | 8'064 | CHF | 1'123'826 | 1'151'433 | 1.37 |
| CH0038863350 | NESTLE SA-REG | 14'408 | CHF | 1'337'241 | 1'220'358 | 1.46 |
| CH0025238863 | KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | 9'300 | CHF | 1'858'834 | 1'811'071 | 2.16 |
| CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG | 22'518 | CHF | 2'084'613 | 2'939'471 | 3.51 |
| CH0011075394 | ZURICH INSURANCE GROUP AG | 3'312 | CHF | 1'832'826 | 2'008'258 | 2.40 |
| | | | | **10'993'457** | **12'288'229** | **14.67** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000EVNK013 | EVONIK INDUSTRIES AG | 73'131 | EUR | 1'292'863 | 1'224'944 | 1.46 |
| DE000BASF111 | BASF SE | 20'731 | EUR | 974'137 | 1'086'304 | 1.30 |
| DE000A0Z2ZZ5 | FREENET AG | 23'566 | EUR | 693'997 | 622'614 | 0.74 |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE-REG | 5'586 | EUR | 1'685'723 | 2'007'050 | 2.40 |
| DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | 14'789 | EUR | 799'974 | 774'796 | 0.92 |
| DE0005552004 | DHL GROUP | 36'906 | EUR | 1'421'565 | 1'651'544 | 1.97 |
| DE0005190037 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF | 13'547 | EUR | 1'058'874 | 1'054'634 | 1.26 |
| | | | | **7'927'133** | **8'421'885** | **10.05** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0062498333 | NOVO NORDISK A/S-B | 36'830 | DKK | 1'490'083 | 1'138'043 | 1.36 |
| DK0060448595 | COLOPLAST-B | 6'985 | DKK | 418'274 | 407'929 | 0.49 |
| DK0010274414 | DANSKE BANK A/S | 22'001 | DKK | 731'416 | 919'491 | 1.10 |
| | | | | **2'639'772** | **2'465'462** | **2.95** |
| | **ES** | | | | | |
| ES0184262212 | VISCOFAN SA | 7'125 | EUR | 381'925 | 428'925 | 0.51 |
| ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | 37'321 | EUR | 455'568 | 736'903 | 0.88 |
| | | | | **837'493** | **1'165'828** | **1.39** |
| | **FI** | | | | | |
| FI4000297767 | NORDEA BANK ABP | 115'953 | SEK | 1'359'236 | 1'701'610 | 2.03 |
| FI0009005987 | UPM-KYMMENE OYJ | 40'537 | EUR | 1'034'369 | 1'086'392 | 1.30 |
| | | | | **2'393'605** | **2'788'002** | **3.33** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0013506730 | VALLOUREC SA | 40'487 | EUR | 777'540 | 880'592 | 1.05 |
| FR0010451203 | REXEL SA | 56'965 | EUR | 1'671'712 | 1'895'795 | 2.26 |
| FR0000133308 | ORANGE | 47'370 | EUR | 666'883 | 837'265 | 1.00 |
| FR0000125486 | VINCI SA | 9'824 | EUR | 1'280'264 | 1'260'910 | 1.51 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR0000125338 | CAPGEMINI SE | 8'057 | EUR | 833'743 | 809'729 | 0.97 |
| FR0000124141 | VEOLIA ENVIRONNEMENT | 26'563 | EUR | 834'991 | 867'548 | 1.04 |
| FR0000120693 | PERNOD RICARD SA | 21'772 | EUR | 2'060'602 | 1'398'198 | 1.67 |
| FR0000120628 | AXA SA | 51'518 | EUR | 1'885'728 | 2'021'566 | 2.41 |
| FR0000120578 | SANOFI | 21'709 | EUR | 1'972'328 | 1'795'768 | 2.14 |
| FR0000120503 | BOUYGUES SA | 24'962 | EUR | 1'140'938 | 1'233'372 | 1.47 |
| FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | 34'072 | EUR | 1'812'893 | 2'756'766 | 3.29 |
| FR0000064578 | COVIVIO | 14'439 | EUR | 816'974 | 739'999 | 0.88 |
| | | | | **15'754'595** | **16'497'508** | **19.69** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BYW0PQ60 | LAND SECURITIES GROUP PLC | 214'306 | GBP | 1'507'756 | 1'356'361 | 1.62 |
| GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC | 31'105 | EUR | 1'689'809 | 1'494'830 | 1.78 |
| GB00BSZBP530 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 8'030 | GBP | 511'755 | 467'604 | 0.56 |
| GB00BPQY8M80 | AVIVA PLC | 195'903 | GBP | 1'494'046 | 1'346'162 | 1.61 |
| GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | 45'130 | GBP | 1'241'443 | 1'850'665 | 2.21 |
| GB00BNNTLN49 | PENNON GROUP PLC | 171'008 | GBP | 1'093'648 | 1'036'330 | 1.24 |
| GB00BN7SWP63 | GSK PLC | 83'696 | GBP | 1'427'158 | 1'977'107 | 2.36 |
| GB00BH4HKS39 | VODAFONE GROUP PLC | 674'205 | GBP | 627'752 | 874'254 | 1.04 |
| GB00B39J2M42 | UNITED UTILITIES GROUP PLC | 25'560 | GBP | 316'466 | 384'682 | 0.46 |
| GB00B019KW72 | SAINSBURY (J) PLC | 423'824 | GBP | 1'566'462 | 1'644'375 | 1.96 |
| GB0008782301 | TAYLOR WIMPEY PLC | 1'347'662 | GBP | 1'802'371 | 1'368'416 | 1.63 |
| GB0007980591 | BP PLC | 238'034 | GBP | 1'020'733 | 1'651'742 | 1.97 |
| GB0007188757 | RIO TINTO PLC | 11'279 | GBP | 836'222 | 896'388 | 1.07 |
| GB0005603997 | LEGAL & GENERAL GROUP PLC | 833'897 | GBP | 2'548'849 | 2'350'675 | 2.81 |
| | | | | **17'684'471** | **18'699'591** | **22.32** |
| | **IT** | | | | | |
| IT0003128367 | ENEL SPA | 120'364 | EUR | 899'486 | 1'128'413 | 1.35 |
| IT0000072618 | INTESA SANPAOLO | 135'562 | EUR | 812'227 | 699'635 | 0.84 |
| | | | | **1'711'714** | **1'828'048** | **2.19** |
| | **NL** | | | | | |
| NL0015002SN0 | QIAGEN N.V. | 22'714 | EUR | 956'124 | 789'198 | 0.94 |
| NL0011821202 | ING GROEP NV | 16'569 | EUR | 252'296 | 366'258 | 0.44 |
| NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 6'037 | EUR | 196'263 | 243'231 | 0.29 |
| NL0010773842 | NN GROUP NV | 37'249 | EUR | 1'769'597 | 2'497'918 | 2.98 |
| | | | | **3'174'280** | **3'896'604** | **4.65** |
| | **NO** | | | | | |
| NO0011202772 | VAR ENERGI ASA | 395'291 | NOK | 1'167'480 | 1'780'002 | 2.12 |
| NO0010345853 | AKER BP ASA | 102'653 | NOK | 2'189'412 | 3'302'688 | 3.94 |
| NO0010063308 | TELENOR ASA | 62'732 | NOK | 762'775 | 951'858 | 1.14 |
| NO0003921009 | DNO ASA | 779'204 | NOK | 946'984 | 1'521'809 | 1.82 |
| NO0003399909 | ODFJELL SE-A SHS | 60'018 | NOK | 595'435 | 634'212 | 0.76 |
| | | | | **5'662'086** | **8'190'569** | **9.78** |
| | **PT** | | | | | |
| PTEDP0AM0009 | EDP SA | 231'171 | EUR | 786'318 | 1'046'049 | 1.25 |
| | | | | **786'318** | **1'046'049** | **1.25** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **SE** | | | | | |
| SE0000667925 | TELIA CO AB | 238'554 | SEK | 780'494 | 1'048'435 | 1.25 |
| SE0000115446 | VOLVO AB-B SHS | 60'900 | SEK | 1'663'298 | 1'695'025 | 2.02 |
| SE0000106270 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS | 71'183 | SEK | 907'233 | 1'135'884 | 1.36 |
| | | | | **3'351'025** | **3'879'345** | **4.63** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **82'600'265** | |
| **Bezugsrechte** | | | | | | |
| | **GB** | | | | | |
| NL0015073VA2 | UNILEVER PLC-DRIP | 31'105 | EUR | | 0 | 0.00 |
| GB00BV6PW543 | SHELL PLC-EEE | 54'880 | GBP | | 0 | 0.00 |
| | | | | | **0** | **0.00** |
| **Summe - Bezugsrechte** | | | | | **0** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **82'600'265** | |

## An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Aktien** | | | | | | |
| | **ES** | | | | | |
| ES0158252033 | LET'S GOWEX S.A | 2'500 | EUR | 33'536 | 0 | 0.00 |
| | | | | **33'536** | **0** | **0.00** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **0** | |
| **Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **0** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **82'600'265** | **98.61** |

# 8 Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in JPY)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **JP** | | | | | |
| JP3994400004 | WARABEYA NICHIYO HOLDINGS CO | 60'800 | JPY | 127'489'767 | 181'609'600 | 0.71 |
| JP3983400007 | ROLAND CORP | 72'700 | JPY | 269'993'325 | 278'077'500 | 1.09 |
| JP3982600003 | LOADSTAR CAPITAL KK | 118'700 | JPY | 396'538'150 | 333'903'100 | 1.31 |
| JP3974470001 | LITALICO INC | 450'100 | JPY | 571'244'961 | 509'963'300 | 2.00 |
| JP3949400000 | UNITED ARROWS LTD | 152'100 | JPY | 374'553'140 | 367'017'300 | 1.44 |
| JP3946200007 | YURTEC CORP | 117'200 | JPY | 327'074'365 | 299'797'600 | 1.17 |
| JP3943100002 | YAMAMI CO | 40'800 | JPY | 158'304'360 | 172'992'000 | 0.68 |
| JP3931410009 | YAKUODO HOLDINGS CO LTD | 137'500 | JPY | 303'266'440 | 255'612'500 | 1.00 |
| JP3912700006 | MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO | 213'000 | JPY | 421'790'150 | 558'486'000 | 2.19 |
| JP3907150001 | MIMAKI ENGINEERING CO LTD | 85'200 | JPY | 60'984'481 | 133'338'000 | 0.52 |
| JP3905200006 | MIZUNO CORP | 136'700 | JPY | 421'090'887 | 460'679'000 | 1.80 |
| JP3902200009 | MITSUBISHI RESEARCH INSTITUT | 66'900 | JPY | 323'891'930 | 312'088'500 | 1.22 |
| JP3862960006 | MACNICA HOLDINGS INC | 206'900 | JPY | 317'912'077 | 478'042'450 | 1.87 |
| JP3861250003 | MAEDA KOSEN CO LTD | 419'200 | JPY | 776'593'035 | 809'056'000 | 3.17 |
| JP3842400008 | HOKUHOKU FINANCIAL GROUP INC | 126'500 | JPY | 705'251'287 | 738'380'500 | 2.89 |
| JP3836750004 | PEPTIDREAM INC | 174'900 | JPY | 294'789'196 | 209'442'750 | 0.82 |
| JP3806800003 | FUKUYAMA TRANSPORTING CO LTD | 95'500 | JPY | 404'031'588 | 507'105'000 | 1.99 |
| JP3805600008 | FUKUDA CORP | 38'400 | JPY | 265'181'776 | 318'720'000 | 1.25 |
| JP3802140008 | EF-ON INC | 209'200 | JPY | 197'916'848 | 76'776'400 | 0.30 |
| JP3777800008 | HANWA CO LTD | 159'000 | JPY | 122'601'946 | 246'927'000 | 0.97 |
| JP3755200007 | RELO GROUP INC | 293'100 | JPY | 507'043'793 | 553'959'000 | 2.17 |
| JP3706800004 | NIHON KOHDEN CORP | 278'500 | JPY | 488'020'709 | 405'217'500 | 1.59 |
| JP3682400001 | NITTO KOGYO CORP | 92'900 | JPY | 337'250'517 | 392'038'000 | 1.54 |
| JP3678200001 | NISSEI ASB MACHINE CO LTD | 66'400 | JPY | 355'922'598 | 492'024'000 | 1.93 |
| JP3670800006 | NISSAN CHEMICAL CORP | 61'100 | JPY | 331'856'732 | 366'294'500 | 1.43 |
| JP3658850007 | NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDI | 192'400 | JPY | 419'592'354 | 713'034'400 | 2.79 |
| JP3651210001 | NABTESCO CORP | 72'000 | JPY | 197'613'369 | 276'624'000 | 1.08 |
| JP3635900008 | ETERNAL HOSPITALITY GROUP CO | 81'000 | JPY | 237'905'959 | 274'590'000 | 1.08 |
| JP3635700002 | TRANSCOSMOS INC | 134'300 | JPY | 496'483'196 | 522'427'000 | 2.05 |
| JP3635500006 | TRUSCO NAKAYAMA CORP | 170'100 | JPY | 410'018'383 | 384'936'300 | 1.51 |
| JP3595070008 | TOSEI CORP | 268'800 | JPY | 131'850'570 | 421'478'400 | 1.65 |
| JP3555700008 | TOWA CORP | 201'900 | JPY | 417'543'221 | 448'016'100 | 1.75 |
| JP3533800003 | TSUZUKI DENKI CO LTD | 137'000 | JPY | 426'032'240 | 474'705'000 | 1.86 |
| JP3512740006 | CHARM CARE CORP | 99'100 | JPY | 129'287'604 | 127'640'800 | 0.50 |
| JP3497800007 | DAIHEN CORP | 44'800 | JPY | 200'599'482 | 500'416'000 | 1.96 |
| JP3483050005 | DAIKOKUTENBUSSAN CO LTD | 100'400 | JPY | 644'763'897 | 487'442'000 | 1.91 |
| JP3472200009 | TANSEISHA CO LTD | 261'300 | JPY | 275'093'303 | 385'156'200 | 1.51 |
| JP3399340003 | STAR MICA HOLDINGS CO LTD | 193'200 | JPY | 170'779'314 | 302'744'400 | 1.19 |
| JP3386410009 | JVCKENWOOD CORP | 374'500 | JPY | 464'107'923 | 408'766'750 | 1.60 |
| JP3346800000 | CKD CORP | 113'400 | JPY | 280'524'868 | 484'218'000 | 1.90 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JP3346200003 | COMPUTER ENGINEER & CONSULT | 93'700 | JPY | 189'036'458 | 180'559'900 | 0.71 |
| JP3344400001 | SANWA HOLDINGS CORP | 73'900 | JPY | 276'970'163 | 261'384'300 | 1.02 |
| JP3315000004 | SAKATA SEED CORP | 103'400 | JPY | 389'134'464 | 445'654'000 | 1.75 |
| JP3311400000 | CYBERAGENT INC | 333'800 | JPY | 443'664'257 | 442'785'700 | 1.73 |
| JP3310500008 | SAIZERIYA CO LTD | 32'600 | JPY | 89'646'850 | 207'336'000 | 0.81 |
| JP3309000002 | PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO | 128'500 | JPY | 111'649'436 | 209'069'500 | 0.82 |
| JP3305560009 | COMTURE CORP | 238'900 | JPY | 376'769'659 | 345'688'300 | 1.35 |
| JP3297360004 | KOSHIDAKA HOLDINGS CO LTD | 178'800 | JPY | 177'389'522 | 192'567'600 | 0.75 |
| JP3243600008 | CANON MARKETING JAPAN INC | 103'200 | JPY | 273'081'995 | 356'040'000 | 1.39 |
| JP3236750000 | G-TEKT CORP | 135'500 | JPY | 265'740'352 | 244'306'500 | 0.96 |
| JP3234400004 | GAKUJO CO LTD | 19'400 | JPY | 33'932'723 | 31'020'600 | 0.12 |
| JP3232600001 | KANTO DENKA KOGYO CO LTD | 216'400 | JPY | 196'449'012 | 291'490'800 | 1.14 |
| JP3215200001 | KANAMOTO CO LTD | 123'500 | JPY | 405'675'941 | 536'607'500 | 2.10 |
| JP3206000006 | KAKAKU.COM INC | 139'600 | JPY | 263'505'675 | 289'460'600 | 1.13 |
| JP3203500008 | ONWARD HOLDINGS CO LTD | 335'900 | JPY | 173'704'916 | 238'153'100 | 0.93 |
| JP3197700002 | OPTEX GROUP CO LTD | 115'300 | JPY | 201'026'083 | 300'125'900 | 1.18 |
| JP3192400004 | OKAMURA CORP | 234'600 | JPY | 428'255'853 | 578'289'000 | 2.26 |
| JP3176000002 | OGAKI KYORITSU BANK LTD/THE | 114'800 | JPY | 563'227'799 | 697'984'000 | 2.73 |
| JP3170800001 | OSG CORP | 142'700 | JPY | 280'616'725 | 361'031'000 | 1.41 |
| JP3168200008 | ELECOM CO LTD | 89'800 | JPY | 148'471'525 | 143'231'000 | 0.56 |
| JP3164800009 | NOK CORP | 223'000 | JPY | 606'409'112 | 624'511'500 | 2.45 |
| JP3163500006 | SBS HOLDINGS INC | 98'600 | JPY | 238'415'799 | 417'078'000 | 1.63 |
| JP3131420006 | AEON FANTASY CO LTD | 113'600 | JPY | 292'463'166 | 263'324'800 | 1.03 |
| JP3126190002 | ULVAC INC | 66'100 | JPY | 439'209'291 | 538'847'200 | 2.11 |
| JP3122800000 | AMADA CO LTD | 96'800 | JPY | 108'948'501 | 209'184'800 | 0.82 |
| JP3112000009 | AGC INC | 101'700 | JPY | 533'747'175 | 559'146'600 | 2.19 |
| | | | | **21'269'932'193** | **24'634'621'050** | **96.47** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **24'634'621'050** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **24'634'621'050** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **24'634'621'050** | **96.47** |

# 9 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **CA** | | | | | |
| CA1360691010 | CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | 561'140 | CAD | 35'847'125 | 46'008'991 | 1.74 |
| | | | | **35'847'125** | **46'008'991** | **1.74** |
| | **CH** | | | | | |
| CH1335392721 | GALDERMA GROUP AG | 159'603 | CHF | 25'483'001 | 26'443'759 | 1.00 |
| CH1134540470 | ON HOLDING AG-CLASS A | 319'055 | USD | 13'159'053 | 9'420'405 | 0.36 |
| | | | | **38'642'054** | **35'864'164** | **1.36** |
| | **CN** | | | | | |
| CNE100006WS8 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H | 191'200 | HKD | 9'210'269 | 12'985'092 | 0.49 |
| | | | | **9'210'269** | **12'985'092** | **0.49** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG | 307'491 | EUR | 25'803'288 | 43'740'595 | 1.65 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | 2'084'599 | EUR | 27'264'389 | 39'523'997 | 1.49 |
| DE000A0D6554 | NORDEX SE | 329'906 | EUR | 9'770'429 | 15'023'919 | 0.57 |
| DE0008402215 | HANNOVER RUECK SE | 39'053 | EUR | 10'044'932 | 10'458'393 | 0.39 |
| DE0007236101 | SIEMENS AG-REG | 71'820 | EUR | 18'363'835 | 14'773'374 | 0.56 |
| DE0007164600 | SAP SE | 99'999 | EUR | 19'794'623 | 14'689'853 | 0.55 |
| | | | | **111'041'496** | **138'210'132** | **5.21** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0060336014 | NOVONESIS (NOVOZYMES) B | 301'900 | DKK | 16'361'670 | 15'453'522 | 0.58 |
| | | | | **16'361'670** | **15'453'522** | **0.58** |
| | **ES** | | | | | |
| ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 1'645'992 | EUR | 21'666'233 | 30'039'354 | 1.13 |
| | | | | **21'666'233** | **30'039'354** | **1.13** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 179'137 | EUR | 37'212'125 | 41'040'287 | 1.55 |
| FR0000120644 | DANONE | 273'560 | EUR | 16'452'230 | 18'886'582 | 0.71 |
| FR0000120321 | L'OREAL | 45'879 | EUR | 16'993'535 | 16'027'829 | 0.60 |
| | | | | **70'657'891** | **75'954'698** | **2.86** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BVZK7T90 | UNILEVER PLC | 263'626 | EUR | 14'009'670 | 12'669'218 | 0.48 |
| GB00BPQY8M80 | AVIVA PLC | 1'991'374 | GBP | 14'944'740 | 13'683'879 | 0.52 |
| GB00BM8PJY71 | NATWEST GROUP PLC | 4'200'943 | GBP | 19'558'954 | 26'597'735 | 1.00 |
| GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC | 2'785'658 | GBP | 31'470'861 | 40'474'006 | 1.53 |
| GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC | 197'617 | GBP | 29'063'355 | 33'224'755 | 1.25 |
| | | | | **109'047'580** | **126'649'593** | **4.78** |
| | **IE** | | | | | |
| IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | 230'905 | USD | 19'964'393 | 17'364'872 | 0.66 |
| IE00BK9ZQ967 | TRANE TECHNOLOGIES PLC | 72'442 | USD | 26'391'894 | 26'201'449 | 0.99 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| IE00B4Q5ZN47 | JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 136'621 | USD | 21'148'402 | 22'416'295 | 0.85 |
| IE00B4BNMY34 | ACCENTURE PLC-CL A | 87'331 | USD | 19'758'281 | 15'029'306 | 0.57 |
| | | | | **87'262'969** | **81'011'922** | **3.07** |
| | **IT** | | | | | |
| IT0004176001 | PRYSMIAN SPA | 285'659 | EUR | 15'151'477 | 28'217'396 | 1.07 |
| | | | | **15'151'477** | **28'217'396** | **1.07** |
| | **JE** | | | | | |
| JE00BTDN8H13 | APTIV PLC | 441'447 | USD | 29'542'700 | 26'604'676 | 1.00 |
| | | | | **29'542'700** | **26'604'676** | **1.00** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3910660004 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC | 821'786 | JPY | 24'699'194 | 32'763'016 | 1.24 |
| JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 1'676'000 | JPY | 30'288'798 | 45'771'112 | 1.73 |
| JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD | 46'900 | JPY | 10'847'166 | 9'525'603 | 0.36 |
| JP3435000009 | SONY GROUP CORP | 1'102'700 | JPY | 19'074'342 | 19'304'284 | 0.73 |
| JP3347200002 | SHIONOGI & CO LTD | 1'209'800 | JPY | 20'494'128 | 22'895'202 | 0.86 |
| JP3200450009 | ORIX CORP | 556'300 | JPY | 13'797'899 | 13'981'503 | 0.53 |
| | | | | **119'201'528** | **144'240'720** | **5.45** |
| | **NL** | | | | | |
| NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 930'123 | EUR | 28'976'511 | 37'474'656 | 1.41 |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | 27'542 | EUR | 18'869'078 | 30'825'006 | 1.16 |
| | | | | **47'845'589** | **68'299'662** | **2.57** |
| | **SE** | | | | | |
| SE0015988019 | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | 2'524'976 | SEK | 8'026'332 | 8'877'276 | 0.34 |
| SE0000667891 | SANDVIK AB | 504'581 | SEK | 15'417'519 | 16'429'832 | 0.62 |
| | | | | **23'443'851** | **25'307'109** | **0.96** |
| | **TW** | | | | | |
| US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 94'178 | USD | 24'630'562 | 27'623'048 | 1.04 |
| | | | | **24'630'562** | **27'623'048** | **1.04** |
| | **US** | | | | | |
| US95040Q1040 | WELLTOWER INC | 140'032 | USD | 22'719'870 | 24'028'442 | 0.91 |
| US9311421039 | WALMART INC | 433'318 | USD | 36'314'552 | 46'738'811 | 1.76 |
| US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES | 141'091 | USD | 36'118'750 | 37'010'158 | 1.40 |
| US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO-A | 165'680 | USD | 15'739'477 | 36'031'818 | 1.36 |
| US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 88'938 | USD | 30'885'406 | 34'468'106 | 1.30 |
| US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC | 202'753 | USD | 17'017'424 | 12'657'474 | 0.48 |
| US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 47'742 | USD | 22'853'072 | 20'366'684 | 0.77 |
| US88160R1014 | TESLA INC | 109'245 | USD | 37'386'492 | 35'247'006 | 1.33 |
| US78409V1044 | S&P GLOBAL INC | 45'769 | USD | 18'680'400 | 16'895'745 | 0.64 |
| US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC | 74'951 | USD | 20'831'694 | 35'713'736 | 1.35 |
| US7458671010 | PULTEGROUP INC | 173'634 | USD | 19'217'289 | 17'723'468 | 0.67 |
| US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC | 101'907 | USD | 17'482'766 | 14'179'516 | 0.54 |
| US6866881021 | ORMAT TECHNOLOGIES INC | 152'229 | USD | 14'360'835 | 14'786'820 | 0.56 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP | 1'163'326 | USD | 70'925'944 | 176'083'071 | 6.65 |
| US65290E1010 | NEXTPOWER INC-CL A | 227'985 | USD | 11'083'420 | 23'853'009 | 0.90 |
| US6098391054 | MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 16'584 | USD | 10'679'846 | 15'736'864 | 0.59 |
| US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | 153'382 | USD | 29'645'384 | 44'973'341 | 1.70 |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP | 362'848 | USD | 108'106'872 | 116'572'374 | 4.40 |
| US58155Q1031 | MCKESSON CORP | 23'060 | USD | 16'573'938 | 17'319'119 | 0.65 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US5324571083 | ELI LILLY & CO | 71'214 | USD | 44'227'010 | 56'847'885 | 2.15 |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | 159'772 | USD | 38'450'255 | 40'790'026 | 1.54 |
| US4612021034 | INTUIT INC | 49'105 | USD | 19'640'001 | 18'427'270 | 0.70 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | 317'808 | USD | 29'915'563 | 38'441'809 | 1.45 |
| US36828A1016 | GE VERNOVA INC | 23'042 | USD | 17'560'692 | 17'456'387 | 0.66 |
| US34959E1091 | FORTINET INC | 351'511 | USD | 25'331'939 | 24'930'843 | 0.94 |
| US3364331070 | FIRST SOLAR INC | 55'940 | USD | 8'735'328 | 9'577'037 | 0.36 |
| US29261A1007 | ENCOMPASS HEALTH CORP | 146'928 | USD | 10'844'926 | 12'334'895 | 0.47 |
| US2788651006 | ECOLAB INC | 93'187 | USD | 22'225'882 | 21'514'899 | 0.81 |
| US27579R1041 | EAST WEST BANCORP INC | 283'764 | USD | 25'678'609 | 26'292'722 | 0.99 |
| US1999081045 | COMFORT SYSTEMS USA INC | 36'121 | USD | 17'974'396 | 43'230'531 | 1.63 |
| US1442851036 | CARPENTER TECHNOLOGY | 97'412 | USD | 23'172'248 | 33'322'968 | 1.26 |
| US1266501006 | CVS HEALTH CORP | 417'932 | USD | 26'699'679 | 26'050'779 | 0.98 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC | 291'123 | USD | 45'784'068 | 78'202'546 | 2.95 |
| US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | 372'016 | USD | 28'358'875 | 20'260'261 | 0.76 |
| US09062X1037 | BIOGEN INC | 163'896 | USD | 21'899'351 | 26'077'838 | 0.98 |
| US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 389'226 | USD | 22'516'072 | 40'074'311 | 1.51 |
| US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC | 330'414 | USD | 28'541'285 | 35'209'168 | 1.33 |
| US0378331005 | APPLE INC | 510'286 | USD | 93'646'879 | 112'397'810 | 4.24 |
| US0320951017 | AMPHENOL CORP-CL A | 355'545 | USD | 26'625'099 | 38'988'768 | 1.47 |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC | 388'874 | USD | 63'568'723 | 70'291'905 | 2.65 |
| US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A | 560'675 | USD | 81'317'904 | 139'929'523 | 5.28 |
| IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC | 86'688 | USD | 20'409'413 | 26'909'844 | 1.02 |
| IE000S9YS762 | LINDE PLC | 95'579 | USD | 32'493'081 | 41'124'786 | 1.55 |
| | | | | **1'332'240'707** | **1'739'070'373** | **65.64** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **2'621'540'451** | |

**Bezugsrechte**

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **GB** | | | | | |
| NL0015073VA2 | UNILEVER PLC-DRIP | 545'665 | EUR | | 0 | 0.00 |
| | | | | | **0** | **0.00** |
| **Summe - Bezugsrechte** | | | | | **0** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **2'621'540'451** | |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AT** | | | | | |
| AT0000A10BA2 | INTERCELL AG | 143'566 | EUR | 0 | 0 | 0.00 |
| | | | | **0** | **0** | **0.00** |
| | **CA** | | | | | |
| CA58458F1018 | MEDICAL INTELLIGENCE TECHNOL | 1'000'000 | CAD | 422'802 | 0 | 0.00 |
| | | | | **422'802** | **0** | **0.00** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **0** | |
| **Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **0** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **2'621'540'451** | **98.95** |

# 10 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AR** | | | | | |
| US58733R1023 | MERCADOLIBRE INC | 1'181 | USD | 2'216'663 | 1'772'228 | 1.87 |
| | | | | **2'216'663** | **1'772'228** | **1.87** |
| | **CA** | | | | | |
| CA74935Q1072 | RB GLOBAL INC | 29'885 | USD | 2'520'927 | 2'479'510 | 2.62 |
| CA36168Q1046 | GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT | 40'705 | CAD | 1'579'052 | 1'469'010 | 1.55 |
| CA15101Q2071 | CELESTICA INC | 1'941 | CAD | 514'537 | 473'697 | 0.50 |
| | | | | **4'614'517** | **4'422'217** | **4.67** |
| | **CH** | | | | | |
| CH1134540470 | ON HOLDING AG-CLASS A | 25'577 | USD | 1'048'836 | 755'185 | 0.80 |
| CH0435377954 | SIG GROUP AG | 113'120 | CHF | 1'259'729 | 1'447'820 | 1.53 |
| CH0100837282 | KARDEX HOLDING AG-REG | 3'763 | CHF | 1'087'413 | 959'186 | 1.01 |
| CH0038388911 | SULZER AG-REG | 2'816 | CHF | 459'080 | 500'633 | 0.53 |
| CH0012221716 | ABB LTD-REG | 24'168 | CHF | 1'280'681 | 1'650'781 | 1.74 |
| | | | | **5'135'739** | **5'313'605** | **5.61** |
| | **CN** | | | | | |
| CNE100003662 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 60'100 | CNY | 2'261'650 | 3'033'719 | 3.21 |
| CNE000001KM8 | SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A | 89'000 | CNY | 1'182'698 | 2'259'126 | 2.38 |
| | | | | **3'444'348** | **5'292'845** | **5.59** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG | 17'784 | EUR | 1'759'345 | 2'529'774 | 2.67 |
| DE000A0D6554 | NORDEX SE | 29'526 | EUR | 853'678 | 1'344'614 | 1.42 |
| | | | | **2'613'023** | **3'874'388** | **4.09** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0060336014 | NOVONESIS (NOVOZYMES) B | 36'749 | DKK | 2'051'308 | 1'881'091 | 1.98 |
| | | | | **2'051'308** | **1'881'091** | **1.98** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0000120644 | DANONE | 22'161 | EUR | 1'498'843 | 1'529'995 | 1.61 |
| | | | | **1'498'843** | **1'529'995** | **1.61** |
| | **GB** | | | | | |
| IE00BDVJJQ56 | NVENT ELECTRIC PLC | 27'124 | USD | 2'471'124 | 2'784'420 | 2.94 |
| GB00BV9FP302 | COMPUTACENTER PLC | 32'388 | GBP | 1'071'740 | 1'108'335 | 1.17 |
| GB00B1FH8J72 | SEVERN TRENT PLC | 56'569 | GBP | 1'867'011 | 2'000'565 | 2.11 |
| GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC | 12'698 | GBP | 1'835'020 | 2'134'877 | 2.25 |
| GB0004052071 | HALMA PLC | 40'997 | GBP | 1'715'390 | 1'783'939 | 1.88 |
| | | | | **8'960'285** | **9'812'135** | **10.35** |
| | **IT** | | | | | |
| IT0004176001 | PRYSMIAN SPA | 17'890 | EUR | 1'459'223 | 1'767'174 | 1.86 |
| IT0001207098 | ACEA SPA | 67'081 | EUR | 1'518'100 | 1'495'906 | 1.58 |
| | | | | **2'977'324** | **3'263'081** | **3.44** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **JE** | | | | | |
| JE00BTDN8H13 | APTIV PLC | 8'083 | USD | 562'126 | 487'138 | 0.51 |
| | | | | **562'126** | **487'138** | **0.51** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3811000003 | FUJIKURA LTD | 60'600 | JPY | 1'394'818 | 1'352'143 | 1.43 |
| JP3407400005 | SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES | 25'600 | JPY | 1'196'871 | 1'170'336 | 1.23 |
| JP3270000007 | KURITA WATER INDUSTRIES LTD | 37'900 | JPY | 1'761'076 | 1'515'135 | 1.60 |
| JP3122400009 | ADVANTEST CORP | 10'200 | JPY | 1'536'755 | 1'131'264 | 1.19 |
| | | | | **5'889'521** | **5'168'878** | **5.45** |
| | **KR** | | | | | |
| KR7365340009 | SUNGEEL HITECH CO LTD | 3'471 | KRW | 135'339 | 117'222 | 0.12 |
| | | | | **135'339** | **117'222** | **0.12** |
| | **SE** | | | | | |
| SE0000667891 | SANDVIK AB | 40'871 | SEK | 1'452'890 | 1'330'814 | 1.40 |
| | | | | **1'452'890** | **1'330'814** | **1.40** |
| | **TW** | | | | | |
| US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 11'625 | USD | 1'867'359 | 3'409'692 | 3.61 |
| | | | | **1'867'359** | **3'409'692** | **3.61** |
| | **US** | | | | | |
| US95082P1057 | WESCO INTERNATIONAL INC | 7'203 | USD | 1'641'425 | 1'710'531 | 1.80 |
| US9113631090 | UNITED RENTALS INC | 2'055 | USD | 1'399'100 | 1'299'412 | 1.37 |
| US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC | 19'676 | USD | 1'585'011 | 1'228'334 | 1.30 |
| US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 4'007 | USD | 1'800'878 | 1'709'382 | 1.80 |
| US88162G1031 | TETRA TECH INC | 51'876 | USD | 1'647'139 | 1'356'098 | 1.43 |
| US8581191009 | STEEL DYNAMICS INC | 9'353 | USD | 1'520'792 | 1'461'144 | 1.54 |
| US6866881021 | ORMAT TECHNOLOGIES INC | 15'905 | USD | 1'561'090 | 1'544'938 | 1.63 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP | 12'537 | USD | 1'635'476 | 1'897'622 | 2.00 |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP | 8'321 | USD | 3'090'965 | 2'673'292 | 2.82 |
| US5763231090 | MASTEC INC | 9'210 | USD | 1'653'999 | 2'571'783 | 2.71 |
| US45073V1089 | ITT INC | 6'057 | USD | 965'537 | 1'001'592 | 1.06 |
| US23804L1035 | DATADOG INC - CLASS A | 11'619 | USD | 1'244'365 | 1'190'432 | 1.26 |
| US2283681060 | CROWN HOLDINGS INC | 19'119 | USD | 1'582'621 | 1'663'486 | 1.75 |
| US1999081045 | COMFORT SYSTEMS USA INC | 1'884 | USD | 1'054'178 | 2'254'819 | 2.38 |
| US1729081059 | CINTAS CORP | 11'457 | USD | 1'991'273 | 1'681'849 | 1.77 |
| US1442851036 | CARPENTER TECHNOLOGY | 8'188 | USD | 1'847'141 | 2'800'974 | 2.95 |
| US1273871087 | CADENCE DESIGN SYS INC | 5'712 | USD | 1'513'182 | 1'377'525 | 1.45 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC | 7'276 | USD | 1'800'531 | 1'954'506 | 2.06 |
| US0536111091 | AVERY DENNISON CORP | 9'107 | USD | 1'559'715 | 1'364'857 | 1.44 |
| US0527691069 | AUTODESK INC | 7'400 | USD | 1'675'119 | 1'537'537 | 1.62 |
| US0378331005 | APPLE INC | 4'497 | USD | 924'291 | 990'529 | 1.04 |
| US0326541051 | ANALOG DEVICES INC | 7'006 | USD | 1'491'921 | 1'934'453 | 2.04 |
| US0320951017 | AMPHENOL CORP-CL A | 14'070 | USD | 912'634 | 1'542'904 | 1.63 |
| US0304201033 | AMERICAN WATER WORKS CO INC | 8'578 | USD | 998'707 | 1'013'169 | 1.07 |
| US00790R1041 | ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN | 11'358 | USD | 1'474'248 | 1'351'774 | 1.43 |
| KYG254571055 | CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI | 4'915 | USD | 511'523 | 400'424 | 0.42 |
| IE000S9YS762 | LINDE PLC | 4'824 | USD | 1'927'901 | 2'075'623 | 2.19 |
| CA94106B1013 | WASTE CONNECTIONS INC | 12'288 | USD | 1'900'012 | 1'732'383 | 1.83 |
| | | | | **42'910'776** | **45'321'372** | **47.79** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **ZA** | | | | | |
| ZAE000013181 | VALTERRA PLATINUM LIMITED | 6'072 | ZAR | 528'481 | 431'320 | 0.45 |
| | | | | **528'481** | **431'320** | **0.45** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **93'428'022** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **93'428'022** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **93'428'022** | **98.54** |

# 11 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **CA** | | | | | |
| CA92938W2022 | WSP GLOBAL INC | 17'341 | CAD | 2'757'964 | 2'334'836 | 1.69 |
| CA4488112083 | HYDRO ONE LTD | 106'199 | CAD | 3'049'152 | 3'794'327 | 2.74 |
| | | | | **5'807'116** | **6'129'163** | **4.43** |
| | **CN** | | | | | |
| CNE100003662 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 84'790 | CNY | 2'588'424 | 4'280'018 | 3.09 |
| CNE100000296 | BYD CO LTD-H | 187'000 | HKD | 2'448'690 | 2'190'130 | 1.58 |
| CNE000001KM8 | SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A | 104'800 | CNY | 1'362'305 | 2'660'184 | 1.92 |
| | | | | **6'399'420** | **9'130'332** | **6.59** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000KBX1006 | KNORR-BREMSE AG | 21'495 | EUR | 1'621'268 | 2'088'239 | 1.51 |
| DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG | 36'886 | EUR | 1'956'170 | 5'247'034 | 3.79 |
| DE000A0D6554 | NORDEX SE | 47'494 | EUR | 1'319'965 | 2'162'877 | 1.56 |
| DE0007236101 | SIEMENS AG-REG | 7'907 | EUR | 1'092'969 | 1'626'470 | 1.18 |
| | | | | **5'990'372** | **11'124'619** | **8.04** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0060336014 | NOVONESIS (NOVOZYMES) B | 41'313 | DKK | 2'272'737 | 2'114'711 | 1.53 |
| | | | | **2'272'737** | **2'114'711** | **1.53** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 14'031 | EUR | 2'417'473 | 3'214'502 | 2.32 |
| | | | | **2'417'473** | **3'214'502** | **2.32** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC | 170'822 | GBP | 1'953'781 | 2'481'945 | 1.79 |
| GB0004052071 | HALMA PLC | 95'873 | GBP | 3'422'392 | 4'171'806 | 3.02 |
| GB0001826634 | DIPLOMA PLC | 45'372 | GBP | 2'862'201 | 3'097'520 | 2.24 |
| | | | | **8'238'374** | **9'751'271** | **7.05** |
| | **IE** | | | | | |
| IE00BK9ZQ967 | TRANE TECHNOLOGIES PLC | 8'808 | USD | 3'012'203 | 3'185'754 | 2.30 |
| | | | | **3'012'203** | **3'185'754** | **2.30** |
| | **IT** | | | | | |
| IT0004176001 | PRYSMIAN SPA | 32'505 | EUR | 1'660'926 | 3'210'844 | 2.32 |
| IT0003242622 | TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA | 250'326 | EUR | 2'280'149 | 2'469'216 | 1.79 |
| | | | | **3'941'075** | **5'680'060** | **4.11** |
| | **JE** | | | | | |
| JE00BTDN8H13 | APTIV PLC | 33'598 | USD | 2'065'190 | 2'024'850 | 1.46 |
| | | | | **2'065'190** | **2'024'850** | **1.46** |
| | **KR** | | | | | |
| KR7298040007 | HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR | 421 | KRW | 621'829 | 585'892 | 0.42 |
| | | | | **621'829** | **585'892** | **0.42** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **NL** | | | | | |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | 2'628 | EUR | 2'148'250 | 2'941'258 | 2.13 |
| | | | | **2'148'250** | **2'941'258** | **2.13** |
| | **SE** | | | | | |
| SE0015988019 | NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | 222'704 | SEK | 695'138 | 782'980 | 0.57 |
| SE0009806607 | MUNTERS GROUP AB | 133'449 | SEK | 1'856'248 | 2'015'800 | 1.46 |
| | | | | **2'551'386** | **2'798'780** | **2.03** |
| | **TW** | | | | | |
| TW0002308004 | DELTA ELECTRONICS INC | 75'000 | TWD | 760'009 | 2'809'749 | 2.03 |
| | | | | **760'009** | **2'809'749** | **2.03** |
| | **US** | | | | | |
| US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC | 16'888 | USD | 3'068'934 | 3'368'054 | 2.44 |
| US9297401088 | WABTEC CORP | 16'228 | USD | 1'806'909 | 3'519'803 | 2.54 |
| US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO-A | 25'165 | USD | 2'332'782 | 5'472'843 | 3.96 |
| US9113631090 | UNITED RENTALS INC | 2'684 | USD | 1'263'957 | 1'697'139 | 1.23 |
| US89055F1030 | TOPBUILD CORP | 4'818 | USD | 1'707'024 | 1'468'976 | 1.06 |
| US88162G1031 | TETRA TECH INC | 76'009 | USD | 2'417'137 | 1'986'963 | 1.44 |
| US7607591002 | REPUBLIC SERVICES INC | 11'004 | USD | 2'077'216 | 2'091'722 | 1.51 |
| US74762E1029 | QUANTA SERVICES INC | 11'684 | USD | 3'088'694 | 5'567'361 | 4.03 |
| US6907421019 | OWENS CORNING | 15'679 | USD | 1'650'953 | 1'472'637 | 1.06 |
| US6866881021 | ORMAT TECHNOLOGIES INC | 29'415 | USD | 2'340'426 | 2'857'237 | 2.07 |
| US65290E1010 | NEXTPOWER INC-CL A | 33'247 | USD | 1'746'781 | 3'478'479 | 2.52 |
| US6098391054 | MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 3'388 | USD | 1'480'543 | 3'214'936 | 2.32 |
| US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | 11'354 | USD | 1'600'029 | 3'329'122 | 2.41 |
| US5261071071 | LENNOX INTERNATIONAL INC | 4'465 | USD | 2'248'738 | 1'798'584 | 1.30 |
| US4657411066 | ITRON INC | 19'495 | USD | 2'066'340 | 1'516'514 | 1.10 |
| US45073V1089 | ITT INC | 8'525 | USD | 1'210'341 | 1'409'702 | 1.02 |
| US4435106079 | HUBBELL INC | 7'445 | USD | 2'647'010 | 3'170'924 | 2.29 |
| US36828A1016 | GE VERNOVA INC | 1'856 | USD | 1'377'170 | 1'406'087 | 1.02 |
| US34959E1091 | FORTINET INC | 34'423 | USD | 2'340'601 | 2'441'444 | 1.77 |
| US3364331070 | FIRST SOLAR INC | 12'903 | USD | 1'953'973 | 2'209'019 | 1.60 |
| US3004261034 | EVERUS CONSTRUCTION GROUP | 14'033 | USD | 1'314'139 | 1'437'881 | 1.04 |
| US29084Q1004 | EMCOR GROUP INC | 5'486 | USD | 2'698'577 | 3'515'315 | 2.54 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC | 10'573 | USD | 2'334'370 | 2'840'159 | 2.05 |
| US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC | 11'334 | USD | 1'633'495 | 3'362'113 | 2.43 |
| US0320951017 | AMPHENOL CORP-CL A | 38'187 | USD | 2'855'806 | 4'187'555 | 3.03 |
| US00508Y1029 | ACUITY INC | 5'389 | USD | 1'256'622 | 1'310'621 | 0.95 |
| IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC | 10'250 | USD | 2'069'556 | 3'181'823 | 2.30 |
| IE000S9YS762 | LINDE PLC | 6'338 | USD | 2'495'471 | 2'727'052 | 1.97 |
| | | | | **57'083'596** | **76'040'063** | **55.00** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **137'531'003** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **137'531'003** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **137'531'003** | **99.44** |

# 12 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AU** | | | | | |
| AU000000PME8 | PRO MEDICUS LTD | 11'000 | AUD | 876'954 | 764'371 | 0.58 |
| | | | | **876'954** | **764'371** | **0.58** |
| | **BR** | | | | | |
| BRB3SAACNOR6 | B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | 360'000 | BRL | 902'135 | 1'100'924 | 0.84 |
| | | | | **902'135** | **1'100'924** | **0.84** |
| | **CA** | | | | | |
| CA82509L1076 | SHOPIFY INC - CLASS A | 6'500 | CAD | 655'026 | 667'236 | 0.51 |
| CA7751092007 | ROGERS COMMUNICATIONS INC-B | 90'000 | CAD | 3'090'865 | 2'994'474 | 2.29 |
| CA2499061083 | DESCARTES SYSTEMS GRP/THE | 16'000 | CAD | 933'191 | 991'466 | 0.76 |
| | | | | **4'679'082** | **4'653'177** | **3.56** |
| | **CN** | | | | | |
| KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | 50'029 | HKD | 2'579'711 | 2'680'463 | 2.05 |
| CNE100001CY9 | ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A | 32'000 | CNY | 2'282'047 | 2'289'677 | 1.75 |
| CNE100000V46 | SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | 150'000 | CNY | 1'331'342 | 1'262'889 | 0.97 |
| CNE100000ML7 | NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A | 25'000 | CNY | 1'304'941 | 1'404'257 | 1.07 |
| CNE000001G38 | NARI TECHNOLOGY CO LTD-A | 600'000 | CNY | 2'053'239 | 1'959'551 | 1.50 |
| | | | | **9'551'281** | **9'596'837** | **7.34** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000SHL1006 | SIEMENS HEALTHINEERS AG | 15'000 | EUR | 618'522 | 544'500 | 0.42 |
| DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG | 14'000 | EUR | 2'098'673 | 1'991'500 | 1.52 |
| DE0007164600 | SAP SE | 10'000 | EUR | 2'082'859 | 1'469'000 | 1.12 |
| | | | | **4'800'054** | **4'005'000** | **3.06** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 8'500 | EUR | 1'901'324 | 1'947'350 | 1.49 |
| | | | | **1'901'324** | **1'947'350** | **1.49** |
| | **GB** | | | | | |
| US0420682058 | ARM HOLDINGS PLC-ADR | 21'000 | USD | 2'402'856 | 2'757'214 | 2.11 |
| GB00BJVQC708 | HELIOS TOWERS PLC | 600'000 | GBP | 1'239'430 | 1'236'060 | 0.95 |
| GB0004052071 | HALMA PLC | 70'000 | GBP | 2'184'882 | 3'045'972 | 2.33 |
| | | | | **5'827'168** | **7'039'245** | **5.39** |
| | **JE** | | | | | |
| JE00BTDN8H13 | APTIV PLC | 15'000 | USD | 1'014'480 | 904'005 | 0.69 |
| | | | | **1'014'480** | **904'005** | **0.69** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3979200007 | LASERTEC CORP | 5'000 | JPY | 980'766 | 909'688 | 0.70 |
| JP3497400006 | DAIFUKU CO LTD | 32'000 | JPY | 951'344 | 946'534 | 0.72 |
| JP3122400009 | ADVANTEST CORP | 7'000 | JPY | 827'260 | 776'358 | 0.59 |
| | | | | **2'759'370** | **2'632'580** | **2.01** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **KR** | | | | | |
| US7960508882 | SAMSUNG ELECTR-GDR REG S | 1'200 | USD | 2'965'253 | 2'953'637 | 2.26 |
| | | | | **2'965'253** | **2'953'637** | **2.26** |
| | **NL** | | | | | |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | 1'000 | EUR | 927'126 | 1'119'200 | 0.86 |
| | | | | **927'126** | **1'119'200** | **0.86** |
| | **RU** | | | | | |
| US69343P1057 | LUKOIL PJSC-SPON ADR | 6'648 | USD | 503'018 | 1 | 0.00 |
| | | | | **503'018** | **1** | **0.00** |
| | **SE** | | | | | |
| LU1778762911 | SPOTIFY TECHNOLOGY SA | 3'100 | USD | 1'273'034 | 1'304'646 | 1.00 |
| | | | | **1'273'034** | **1'304'646** | **1.00** |
| | **TW** | | | | | |
| US8740391003 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 17'000 | USD | 2'950'034 | 4'986'216 | 3.82 |
| TW0003529004 | EMEMORY TECHNOLOGY INC | 9'000 | TWD | 609'939 | 642'577 | 0.49 |
| TW0002345006 | ACCTON TECHNOLOGY CORP | 35'000 | TWD | 1'069'800 | 1'434'736 | 1.10 |
| | | | | **4'629'773** | **7'063'529** | **5.41** |
| | **US** | | | | | |
| US9418481035 | WATERS CORP | 5'000 | USD | 1'327'320 | 1'292'303 | 0.99 |
| US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES | 8'300 | USD | 2'153'218 | 2'177'207 | 1.67 |
| US92537N1081 | VERTIV HOLDINGS CO-A | 8'000 | USD | 1'550'070 | 1'739'827 | 1.33 |
| US9224751084 | VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A | 7'000 | USD | 1'255'992 | 1'067'187 | 0.82 |
| US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC | 45'000 | USD | 3'387'182 | 2'809'262 | 2.15 |
| US8887871080 | TOAST INC-CLASS A | 25'000 | USD | 645'981 | 575'201 | 0.44 |
| US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 6'000 | USD | 2'613'299 | 2'559'593 | 1.96 |
| US8716071076 | SYNOPSYS INC | 3'500 | USD | 1'458'898 | 1'204'367 | 0.92 |
| US8636671013 | STRYKER CORP | 9'000 | USD | 3'002'753 | 2'566'649 | 1.96 |
| US8334451098 | SNOWFLAKE INC | 7'500 | USD | 1'471'885 | 981'725 | 0.75 |
| US81762P1021 | SERVICENOW INC | 10'000 | USD | 1'329'841 | 907'389 | 0.69 |
| US75734B1008 | REDDIT INC-CL A | 6'000 | USD | 793'717 | 701'176 | 0.54 |
| US6974351057 | PALO ALTO NETWORKS INC | 22'000 | USD | 3'421'600 | 3'061'118 | 2.34 |
| US6792951054 | OKTA INC | 15'000 | USD | 1'129'275 | 1'024'686 | 0.78 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP | 33'000 | USD | 4'130'256 | 4'994'938 | 3.82 |
| US67059N1081 | NUTANIX INC - A | 40'000 | USD | 1'387'884 | 1'319'555 | 1.01 |
| US6098391054 | MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 1'500 | USD | 1'141'493 | 1'423'378 | 1.09 |
| US60937P1066 | MONGODB INC | 4'000 | USD | 1'062'086 | 849'744 | 0.65 |
| US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | 1'400 | USD | 516'569 | 410'496 | 0.31 |
| US57636Q1040 | MASTERCARD INC - A | 4'100 | USD | 1'689'636 | 1'777'985 | 1.36 |
| US5738741041 | MARVELL TECHNOLOGY INC | 25'000 | USD | 1'857'716 | 2'149'137 | 1.64 |
| US55354G1004 | MSCI INC | 4'800 | USD | 2'384'114 | 2'245'473 | 1.72 |
| US4824801009 | KLA CORP | 600 | USD | 803'933 | 766'743 | 0.59 |
| US46120E6023 | INTUITIVE SURGICAL INC | 4'500 | USD | 1'970'828 | 1'800'419 | 1.38 |
| US4435106079 | HUBBELL INC | 4'800 | USD | 1'823'058 | 2'044'384 | 1.56 |
| US4333131039 | HINGE HEALTH INC-A | 20'000 | USD | 736'535 | 669'324 | 0.51 |
| US36266G1076 | GE HEALTHCARE TECHNOLOGY | 25'000 | USD | 1'718'557 | 1'544'428 | 1.18 |
| US34959E1091 | FORTINET INC | 25'000 | USD | 1'673'977 | 1'773'120 | 1.36 |
| US2521311074 | DEXCOM INC | 17'000 | USD | 1'019'742 | 926'570 | 0.71 |
| US23804L1035 | DATADOG INC - CLASS A | 27'000 | USD | 2'747'052 | 2'766'301 | 2.12 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US22788C1053 | CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 2'500 | USD | 873'080 | 847'092 | 0.65 |
| US1273871087 | CADENCE DESIGN SYS INC | 8'500 | USD | 2'029'981 | 2'049'889 | 1.57 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC | 12'000 | USD | 2'269'296 | 3'223'485 | 2.47 |
| US08265T2087 | BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B | 45'000 | USD | 1'352'880 | 1'371'629 | 1.05 |
| US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC | 23'000 | USD | 1'894'773 | 2'450'898 | 1.88 |
| US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC | 2'500 | USD | 765'043 | 741'599 | 0.57 |
| US0326541051 | ANALOG DEVICES INC | 3'500 | USD | 914'796 | 966'398 | 0.74 |
| US0320951017 | AMPHENOL CORP-CL A | 28'000 | USD | 1'908'859 | 3'070'457 | 2.35 |
| US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A | 19'200 | USD | 3'425'436 | 4'791'808 | 3.67 |
| US00971T1016 | AKAMAI TECHNOLOGIES INC | 13'000 | USD | 1'176'341 | 1'295'818 | 0.99 |
| US00846U1016 | AGILENT TECHNOLOGIES INC | 15'000 | USD | 1'537'919 | 1'483'849 | 1.14 |
| US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES | 10'000 | USD | 1'759'184 | 1'765'569 | 1.35 |
| US00206R1023 | AT&T INC | 120'000 | USD | 2'897'737 | 3'019'251 | 2.31 |
| IE00B8KQN827 | EATON CORP PLC | 7'500 | USD | 2'070'231 | 2'328'163 | 1.78 |
| | | | | **77'080'026** | **79'535'590** | **60.87** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **124'620'090** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **124'620'090** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **124'620'090** | **95.36** |

# 13 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **BR** | | | | | |
| BRSMFTACNOR1 | SMARTFIT - ORDINARY | 440'500 | BRL | 1'717'724 | 1'402'744 | 1.57 |
| | | | | **1'717'724** | **1'402'744** | **1.57** |
| | **CH** | | | | | |
| CH1335392721 | GALDERMA GROUP AG | 3'477 | CHF | 554'170 | 576'085 | 0.65 |
| CH1134540470 | ON HOLDING AG-CLASS A | 23'726 | USD | 931'431 | 700'533 | 0.79 |
| CH0013841017 | LONZA GROUP AG-REG | 1'588 | CHF | 925'980 | 865'818 | 0.97 |
| CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG | 6'790 | CHF | 922'807 | 886'358 | 0.99 |
| | | | | **3'334'389** | **3'028'794** | **3.40** |
| | **DE** | | | | | |
| DE0005785604 | FRESENIUS SE & CO KGAA | 20'168 | EUR | 698'314 | 893'846 | 1.00 |
| | | | | **698'314** | **893'846** | **1.00** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0000120578 | SANOFI | 17'786 | EUR | 1'390'437 | 1'471'258 | 1.65 |
| | | | | **1'390'437** | **1'471'258** | **1.65** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BYRJ5J14 | PRIMARY HEALTH PROPERTIES | 809'560 | GBP | 980'499 | 841'763 | 0.94 |
| GB00BYMT0J19 | LIVANOVA PLC | 26'971 | USD | 1'471'730 | 1'487'821 | 1.67 |
| GB00BMX86B70 | HALEON PLC | 278'505 | GBP | 1'219'964 | 1'191'483 | 1.34 |
| GB0009895292 | ASTRAZENECA PLC | 18'337 | GBP | 2'254'647 | 3'082'945 | 3.46 |
| GB0004052071 | HALMA PLC | 42'743 | GBP | 1'366'895 | 1'859'914 | 2.09 |
| | | | | **7'293'734** | **8'463'926** | **9.50** |
| | **IE** | | | | | |
| IE00BTN1Y115 | MEDTRONIC PLC | 35'685 | USD | 2'946'698 | 2'683'638 | 3.01 |
| IE00B4Q5ZN47 | JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 14'213 | USD | 1'693'715 | 2'332'019 | 2.62 |
| | | | | **4'640'413** | **5'015'657** | **5.63** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3837800006 | HOYA CORP | 14'600 | JPY | 1'866'337 | 2'114'677 | 2.37 |
| JP3463000004 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | 45'900 | JPY | 1'224'859 | 1'418'282 | 1.59 |
| JP3118000003 | ASICS CORP | 44'100 | JPY | 1'146'189 | 999'864 | 1.12 |
| | | | | **4'237'385** | **4'532'822** | **5.08** |
| | **NL** | | | | | |
| NL0015002SN0 | QIAGEN N.V. | 19'809 | EUR | 910'826 | 688'264 | 0.77 |
| | | | | **910'826** | **688'264** | **0.77** |
| | **US** | | | | | |
| US95040Q1040 | WELLTOWER INC | 10'028 | USD | 1'204'669 | 1'720'730 | 1.93 |
| US9418481035 | WATERS CORP | 6'036 | USD | 1'779'833 | 1'560'068 | 1.75 |
| US92532F1003 | VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 4'549 | USD | 1'904'382 | 1'762'974 | 1.98 |
| US92276F1003 | VENTAS INC | 24'157 | USD | 1'350'803 | 1'714'588 | 1.92 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 5'395 | USD | 2'181'161 | 2'301'501 | 2.58 |
| US8753722037 | TANDEM DIABETES CARE INC | 65'343 | USD | 1'229'737 | 1'087'154 | 1.22 |
| US7427181091 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | 10'993 | USD | 1'382'379 | 1'378'077 | 1.55 |
| US7170811035 | PFIZER INC | 121'419 | USD | 2'716'842 | 2'959'058 | 3.32 |
| US58933Y1055 | MERCK & CO. INC. | 35'290 | USD | 3'386'555 | 3'684'265 | 4.12 |
| US58155Q1031 | MCKESSON CORP | 3'572 | USD | 2'318'683 | 2'682'736 | 3.01 |
| US5324571083 | ELI LILLY & CO | 4'387 | USD | 3'633'302 | 3'502'003 | 3.92 |
| US5049221055 | LABCORP HOLDINGS INC | 9'722 | USD | 2'229'895 | 2'251'269 | 2.53 |
| US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | 15'823 | USD | 2'383'699 | 3'356'841 | 3.77 |
| US46266C1053 | IQVIA HOLDINGS INC | 9'319 | USD | 1'464'148 | 1'379'321 | 1.55 |
| US3981823038 | AMERICAN HEALTHCARE REIT INC | 21'700 | USD | 749'035 | 888'185 | 1.00 |
| US37959E1029 | GLOBE LIFE INC | 8'824 | USD | 1'083'299 | 1'065'813 | 1.20 |
| US30161Q1040 | EXELIXIS INC | 60'450 | USD | 2'271'806 | 2'250'205 | 2.52 |
| US29261A1007 | ENCOMPASS HEALTH CORP | 20'813 | USD | 1'928'474 | 1'747'292 | 1.96 |
| US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 51'426 | USD | 3'508'794 | 3'574'181 | 4.00 |
| US14149Y1082 | CARDINAL HEALTH INC | 10'773 | USD | 1'348'685 | 1'975'725 | 2.22 |
| US1266501006 | CVS HEALTH CORP | 28'790 | USD | 1'885'130 | 1'794'555 | 2.01 |
| US10950A1060 | BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES | 17'498 | USD | 663'646 | 647'097 | 0.73 |
| US10806X1028 | BRIDGEBIO PHARMA INC | 9'671 | USD | 478'550 | 623'298 | 0.70 |
| US1011371077 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | 30'092 | USD | 1'853'295 | 1'638'832 | 1.84 |
| US09062X1037 | BIOGEN INC | 17'673 | USD | 2'219'859 | 2'811'988 | 3.15 |
| US09061G1013 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | 24'067 | USD | 1'194'684 | 1'179'949 | 1.32 |
| US09058V1035 | BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC | 112'924 | USD | 935'233 | 933'024 | 1.05 |
| US00287Y1091 | ABBVIE INC | 11'459 | USD | 2'028'040 | 2'162'996 | 2.43 |
| US0028241000 | ABBOTT LABORATORIES | 19'361 | USD | 2'155'481 | 1'725'206 | 1.93 |
| GB00BMVP7Y09 | ROYALTY PHARMA PLC- CL A | 54'688 | USD | 1'933'018 | 2'276'834 | 2.55 |
| | | | | **55'403'119** | **58'635'765** | **65.76** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **84'133'076** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **84'133'076** | |

## An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

**Aktien**

| | **US** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US4364401012 | HOLOGIC INC | 26'879 | USD | 1'771'024 | 1'763'385 | 1.98 |
| | | | | **1'771'024** | **1'763'385** | **1.98** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **1'763'385** | |
| **Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **1'763'385** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **85'896'461** | **96.34** |

# 14 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **BR** | | | | | |
| BRSBSPACNOR5 | CIA SANEAMENTO BASICO DE SP | 363'510 | BRL | 3'605'917 | 9'560'258 | 2.26 |
| BRSAPRCDAM13 | CIA DE SANEAMENTO DO PA-UNIT | 1'275'900 | BRL | 7'661'831 | 9'442'920 | 2.23 |
| | | | | **11'267'748** | **19'003'178** | **4.49** |
| | **CA** | | | | | |
| CA92938W2022 | WSP GLOBAL INC | 62'654 | CAD | 8'710'512 | 8'435'892 | 2.00 |
| CA85472N1096 | STANTEC INC | 127'854 | CAD | 5'349'911 | 9'562'244 | 2.26 |
| | | | | **14'060'423** | **17'998'135** | **4.26** |
| | **CH** | | | | | |
| CH0418792922 | SIKA AG-REG | 50'982 | CHF | 11'324'032 | 7'152'911 | 1.69 |
| CH0030170408 | GEBERIT AG-REG | 11'842 | CHF | 5'623'470 | 6'812'131 | 1.61 |
| | | | | **16'947'502** | **13'965'042** | **3.30** |
| | **CN** | | | | | |
| CNE1000048K8 | HAIER SMART HOME CO LTD-H | 2'946'104 | HKD | 9'020'384 | 6'757'412 | 1.60 |
| | | | | **9'020'384** | **6'757'412** | **1.60** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0060336014 | NOVONESIS (NOVOZYMES) B | 177'342 | DKK | 10'202'007 | 9'077'703 | 2.15 |
| | | | | **10'202'007** | **9'077'703** | **2.15** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0000124141 | VEOLIA ENVIRONNEMENT | 264'117 | EUR | 7'783'718 | 8'626'061 | 2.04 |
| | | | | **7'783'718** | **8'626'061** | **2.04** |
| | **GB** | | | | | |
| IE00BLS09M33 | PENTAIR PLC | 120'525 | USD | 7'761'727 | 9'112'024 | 2.16 |
| GB00BKRC5K31 | GENUIT GROUP PLC | 1'658'792 | GBP | 6'762'600 | 5'439'165 | 1.29 |
| GB00B39J2M42 | UNITED UTILITIES GROUP PLC | 623'465 | GBP | 7'371'586 | 9'383'255 | 2.22 |
| GB00B1FH8J72 | SEVERN TRENT PLC | 289'489 | GBP | 9'724'733 | 10'237'791 | 2.42 |
| GB0004052071 | HALMA PLC | 283'964 | GBP | 9'436'973 | 12'356'375 | 2.92 |
| | | | | **41'057'619** | **46'528'610** | **11.01** |
| | **IT** | | | | | |
| IT0001250932 | HERA SPA | 1'857'039 | EUR | 7'691'509 | 7'376'159 | 1.75 |
| | | | | **7'691'509** | **7'376'159** | **1.75** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3270000007 | KURITA WATER INDUSTRIES LTD | 317'400 | JPY | 10'275'226 | 12'688'754 | 3.01 |
| JP3201600008 | ORGANO CORP | 134'400 | JPY | 9'287'832 | 9'978'930 | 2.36 |
| | | | | **19'563'057** | **22'667'685** | **5.37** |
| | **KR** | | | | | |
| KR7021240007 | COWAY CO LTD | 180'157 | KRW | 10'808'045 | 7'370'477 | 1.74 |
| | | | | **10'808'045** | **7'370'477** | **1.74** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **SE** | | | | | |
| SE0014960373 | SWECO AB-B SHS | 466'980 | SEK | 6'976'156 | 5'645'688 | 1.34 |
| SE0000695876 | ALFA LAVAL AB | 236'744 | SEK | 7'792'091 | 10'952'654 | 2.59 |
| | | | | **14'768'247** | **16'598'342** | **3.93** |
| | **US** | | | | | |
| US98983L1089 | ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C | 96'839 | USD | 3'184'310 | 3'768'648 | 0.89 |
| US98419M1009 | XYLEM INC | 72'076 | USD | 6'098'669 | 7'475'294 | 1.77 |
| US9427491025 | WATTS WATER TECHNOLOGIES-A | 48'171 | USD | 7'089'820 | 12'136'331 | 2.87 |
| US9418481035 | WATERS CORP | 28'435 | USD | 8'341'675 | 7'349'328 | 1.74 |
| US94106L1098 | WASTE MANAGEMENT INC | 56'413 | USD | 8'346'573 | 11'250'712 | 2.66 |
| US92338C1036 | VERALTO CORP | 122'192 | USD | 9'968'532 | 9'376'980 | 2.22 |
| US9202531011 | VALMONT INDUSTRIES | 14'041 | USD | 3'708'211 | 4'869'234 | 1.15 |
| US8962391004 | TRIMBLE INC | 43'738 | USD | 2'731'168 | 2'476'145 | 0.59 |
| US8835561023 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 10'473 | USD | 4'743'219 | 4'467'770 | 1.06 |
| US88162G1031 | TETRA TECH INC | 301'962 | USD | 11'321'458 | 7'893'633 | 1.87 |
| US8318652091 | SMITH (A.O.) CORP | 164'568 | USD | 10'115'454 | 9'418'116 | 2.23 |
| US82846H4056 | QXO INC | 787'556 | USD | 12'180'052 | 13'273'956 | 3.15 |
| US7766961061 | ROPER TECHNOLOGIES INC | 22'159 | USD | 8'906'490 | 6'805'363 | 1.61 |
| US6247581084 | MUELLER WATER PRODUCTS INC-A | 209'849 | USD | 3'388'840 | 5'006'697 | 1.18 |
| US6247561029 | MUELLER INDUSTRIES INC | 90'758 | USD | 8'612'721 | 8'727'591 | 2.07 |
| US5926881054 | METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 5'844 | USD | 6'224'810 | 6'396'816 | 1.51 |
| US5763231090 | MASTEC INC | 25'705 | USD | 2'256'634 | 7'177'817 | 1.70 |
| US5745991068 | MASCO CORP | 76'206 | USD | 4'174'262 | 3'992'823 | 0.94 |
| US4657411066 | ITRON INC | 68'084 | USD | 5'587'722 | 5'296'246 | 1.25 |
| US45167R1041 | IDEX CORP | 74'916 | USD | 12'103'102 | 12'324'465 | 2.93 |
| US34964C1062 | FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I | 37'113 | USD | 2'092'879 | 1'255'238 | 0.30 |
| US31488V1070 | FERGUSON ENTERPRISES INC | 28'035 | USD | 4'540'602 | 5'675'584 | 1.34 |
| US2788651006 | ECOLAB INC | 42'322 | USD | 6'941'692 | 9'771'251 | 2.31 |
| US21874C1027 | CORE & MAIN INC-CLASS A | 222'823 | USD | 7'849'014 | 9'553'371 | 2.26 |
| US1844961078 | CLEAN HARBORS INC | 8'168 | USD | 1'681'228 | 2'032'631 | 0.48 |
| US08265T2087 | BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B | 259'723 | USD | 10'662'660 | 7'916'525 | 1.87 |
| US0565251081 | BADGER METER INC | 34'742 | USD | 3'994'667 | 4'593'746 | 1.09 |
| US0304201033 | AMERICAN WATER WORKS CO INC | 92'265 | USD | 10'094'410 | 10'897'651 | 2.58 |
| US0298991011 | AMERICAN STATES WATER CO | 139'194 | USD | 8'854'376 | 9'135'385 | 2.16 |
| US00846U1016 | AGILENT TECHNOLOGIES INC | 32'498 | USD | 3'452'930 | 3'214'808 | 0.76 |
| US00790R1041 | ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN | 92'002 | USD | 11'069'290 | 10'949'630 | 2.59 |
| IE00BFY8C754 | STERIS PLC | 35'448 | USD | 8'107'120 | 6'803'135 | 1.61 |
| CA94106B1013 | WASTE CONNECTIONS INC | 60'937 | USD | 9'425'480 | 8'591'000 | 2.03 |
| | | | | **227'850'073** | **239'873'917** | **56.77** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **415'842'721** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **415'842'721** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **415'842'721** | **98.41** |

# 15 Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in USD)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AT** | | | | | |
| AT0000937503 | VOESTALPINE AG | 3'084 | EUR | 144'461 | 134'390 | 0.26 |
| AT0000821103 | UNIQA INSURANCE GROUP AG | 978 | EUR | 14'152 | 16'925 | 0.03 |
| | | | | **158'613** | **151'315** | **0.29** |
| | **AU** | | | | | |
| AU0000400616 | VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LT | 146'634 | AUD | 326'867 | 241'031 | 0.47 |
| AU0000251498 | HELIA GROUP LTD | 21'223 | AUD | 79'478 | 76'457 | 0.15 |
| AU0000061897 | PERENTI LTD | 174'387 | AUD | 251'807 | 232'903 | 0.46 |
| AU000000RSG6 | RESOLUTE MINING LTD | 313'770 | AUD | 198'316 | 299'787 | 0.59 |
| AU000000RRL8 | REGIS RESOURCES LTD | 29'070 | AUD | 194'721 | 132'402 | 0.26 |
| AU000000PRU3 | PERSEUS MINING LTD | 87'013 | AUD | 302'974 | 306'915 | 0.60 |
| AU000000HVN7 | HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | 4'241 | AUD | 20'172 | 14'320 | 0.03 |
| AU000000ALK9 | ALKANE RESOURCES LTD | 90'472 | AUD | 95'500 | 87'989 | 0.17 |
| | | | | **1'469'835** | **1'391'805** | **2.73** |
| | **BE** | | | | | |
| BE0974362940 | BARCO N.V. | 5'257 | EUR | 74'370 | 57'331 | 0.11 |
| BE0974258874 | BEKAERT NV | 1'725 | EUR | 58'069 | 79'502 | 0.16 |
| BE0165385973 | MELEXIS NV | 1'318 | EUR | 91'797 | 79'803 | 0.16 |
| | | | | **224'236** | **216'636** | **0.43** |
| | **BM** | | | | | |
| BMG812761002 | SIGNET JEWELERS LTD | 2'849 | USD | 266'555 | 241'139 | 0.47 |
| | | | | **266'555** | **241'139** | **0.47** |
| | **CA** | | | | | |
| CA9237251058 | VERMILION ENERGY INC | 13'312 | CAD | 99'968 | 182'861 | 0.36 |
| CA83179X1087 | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 3'474 | CAD | 68'946 | 66'316 | 0.13 |
| CA8310622037 | SLATE GROCERY REIT-CL U | 10'528 | CAD | 120'915 | 114'367 | 0.22 |
| CA74022D4075 | PRECISION DRILLING CORP | 2'553 | CAD | 204'809 | 250'443 | 0.49 |
| CA69946Q1046 | PAREX RESOURCES INC | 12'900 | CAD | 182'626 | 252'722 | 0.49 |
| CA6752224007 | OCEANAGOLD CORP | 2'881 | CAD | 40'421 | 90'545 | 0.18 |
| CA45245E1097 | IMAX CORP | 10'309 | USD | 364'984 | 391'845 | 0.77 |
| CA4509131088 | IAMGOLD CORP | 6'928 | CAD | 148'845 | 129'867 | 0.25 |
| CA4436281022 | HUDBAY MINERALS INC | 5'781 | CAD | 89'540 | 120'670 | 0.24 |
| CA3499421020 | FORTUNA MINING CORP | 9'649 | CAD | 110'161 | 95'622 | 0.19 |
| CA3180714048 | FINNING INTERNATIONAL INC | 1'944 | CAD | 125'214 | 119'909 | 0.23 |
| CA30224T8639 | EXTENDICARE INC | 3'094 | CAD | 33'710 | 58'353 | 0.11 |
| CA2960061091 | ERO COPPER CORP | 1'358 | CAD | 51'308 | 36'073 | 0.07 |
| CA29269R1055 | ENERFLEX LTD | 13'590 | CAD | 228'312 | 283'379 | 0.55 |
| CA2849025093 | ELDORADO GOLD CORP | 6'361 | CAD | 294'165 | 217'739 | 0.43 |
| CA26139R1091 | DPM METALS INC | 6'580 | CAD | 115'197 | 230'940 | 0.45 |
| CA1946931070 | COLLIERS INTL GR-SUBORD VOT | 152 | CAD | 23'637 | 16'199 | 0.03 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CA1520061021 | CENTERRA GOLD INC | 3'027 | CAD | 18'535 | 53'662 | 0.11 |
| CA09076P1045 | BIRD CONSTRUCTION INC | 5'841 | CAD | 113'183 | 166'748 | 0.33 |
| CA0467894006 | ATCO LTD -CLASS I | 1'465 | CAD | 63'370 | 71'479 | 0.14 |
| CA00686A1084 | ADENTRA INC | 3'144 | CAD | 74'068 | 75'809 | 0.15 |
| | | | | **2'571'912** | **3'025'547** | **5.92** |
| | **CH** | | | | | |
| US3665051054 | GARRETT MOTION INC | 2'392 | USD | 43'467 | 43'463 | 0.09 |
| CH0530235594 | VETROPACK HOLDING-REGISTERED | 2'048 | CHF | 56'418 | 57'855 | 0.11 |
| CH0027352993 | AEBI SCHMIDT HOLDING AG | 5'700 | USD | 81'403 | 55'347 | 0.11 |
| CH0024590272 | ALSO HOLDING AG-REG | 1'954 | CHF | 494'416 | 340'439 | 0.67 |
| CH0023868554 | IMPLENIA AG-REG | 877 | CHF | 78'334 | 67'776 | 0.13 |
| | | | | **754'038** | **564'881** | **1.11** |
| | **CR** | | | | | |
| VGG312491084 | ESTABLISHMENT LABS HOLDINGS | 427 | USD | 32'946 | 24'245 | 0.05 |
| | | | | **32'946** | **24'245** | **0.05** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000AUM0V10 | AUMOVIO SE | 6'206 | EUR | 309'212 | 238'973 | 0.47 |
| DE0006202005 | SALZGITTER AG | 418 | EUR | 22'532 | 17'579 | 0.03 |
| DE0005909006 | BILFINGER SE | 1'072 | EUR | 50'876 | 121'046 | 0.24 |
| DE0005677108 | ELMOS SEMICONDUCTOR SE | 277 | EUR | 27'028 | 45'895 | 0.09 |
| DE0005550636 | DRAEGERWERK AG - PREF | 324 | EUR | 27'936 | 33'934 | 0.07 |
| | | | | **437'584** | **457'428** | **0.90** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0061804770 | H LUNDBECK A/S | 43'881 | DKK | 287'577 | 269'968 | 0.53 |
| DK0010253921 | SCHOUW & CO | 501 | DKK | 53'818 | 51'063 | 0.10 |
| | | | | **341'395** | **321'031** | **0.63** |
| | **ES** | | | | | |
| ES0180907000 | UNICAJA BANCO SA | 15'129 | EUR | 43'620 | 43'963 | 0.09 |
| ES0121975009 | CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR | 5'202 | EUR | 321'171 | 348'838 | 0.68 |
| | | | | **364'791** | **392'801** | **0.77** |
| | **FI** | | | | | |
| FI4000571054 | KALMAR OYJ-B SHARE | 1'657 | EUR | 55'543 | 82'783 | 0.16 |
| FI0009002422 | OUTOKUMPU OYJ | 5'092 | EUR | 21'210 | 27'223 | 0.05 |
| | | | | **76'753** | **110'006** | **0.21** |
| | **FR** | | | | | |
| NL0015002K83 | HAVAS NV | 1'087 | EUR | 18'476 | 18'774 | 0.04 |
| FR001400TL40 | LOUIS HACHETTE GROUP | 12'426 | EUR | 23'222 | 22'328 | 0.04 |
| FR0013467479 | CONSTELLIUM SE | 17'436 | USD | 434'446 | 428'577 | 0.84 |
| FR0013269123 | RUBIS | 6'397 | EUR | 260'124 | 253'993 | 0.50 |
| FR0010828137 | CARMILA | 7'580 | EUR | 142'549 | 145'329 | 0.28 |
| FR0010241638 | MERCIALYS | 7'333 | EUR | 101'622 | 98'179 | 0.19 |
| FR0000124570 | OPMOBILITY | 6'434 | EUR | 127'561 | 111'051 | 0.22 |
| FR0000071946 | ALTEN SA | 1'843 | EUR | 135'758 | 111'272 | 0.22 |
| FR0000035164 | BENETEAU | 4'038 | EUR | 38'793 | 31'382 | 0.06 |
| FR0000035081 | ICADE | 778 | EUR | 19'535 | 17'355 | 0.03 |
| | | | | **1'302'086** | **1'238'240** | **2.42** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BLDRH360 | OSB GROUP PLC | 29'322 | GBP | 244'411 | 201'068 | 0.39 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| GB00BJVQC708 | HELIOS TOWERS PLC | 83'441 | GBP | 193'832 | 198'061 | 0.39 |
| GB00B61TVQ02 | INCHCAPE PLC | 3'126 | GBP | 37'785 | 30'917 | 0.06 |
| GB00B41H7391 | ZIGUP PLC | 5'742 | GBP | 30'177 | 28'963 | 0.06 |
| GB00B1VNSX38 | DRAX GROUP PLC | 32'058 | GBP | 332'117 | 374'344 | 0.73 |
| GB0004915632 | KIER GROUP PLC | 75'621 | GBP | 223'979 | 190'069 | 0.37 |
| GB0004866223 | KELLER GROUP PLC | 11'608 | GBP | 274'404 | 294'210 | 0.58 |
| GB0003452173 | FIRSTGROUP PLC | 78'852 | GBP | 213'762 | 172'818 | 0.34 |
| GB0000961622 | BALFOUR BEATTY PLC | 19'753 | GBP | 114'396 | 196'925 | 0.39 |
| | | | | **1'664'862** | **1'687'374** | **3.31** |
| | **HK** | | | | | |
| KYG9400C1116 | VSTECS HOLDINGS LTD | 30'000 | HKD | 40'372 | 32'563 | 0.06 |
| KYG2701R1011 | CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP | 24'000 | HKD | 21'089 | 17'755 | 0.03 |
| HK0023000190 | BANK OF EAST ASIA LTD | 38'600 | HKD | 73'181 | 64'348 | 0.13 |
| BMG5800U1071 | MAN WAH HOLDINGS LTD | 90'000 | HKD | 53'453 | 49'476 | 0.10 |
| BMG5695X1258 | LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD | 8'000 | HKD | 15'834 | 23'714 | 0.05 |
| | | | | **203'929** | **187'855** | **0.37** |
| | **IE** | | | | | |
| IE00BWY4ZF18 | CAIRN HOMES PLC | 49'276 | EUR | 115'739 | 119'230 | 0.23 |
| IE00B56GVS15 | ALKERMES PLC | 5'231 | USD | 154'715 | 184'968 | 0.36 |
| IE00B4Q5ZN47 | JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 578 | USD | 95'622 | 109'271 | 0.21 |
| | | | | **366'077** | **413'469** | **0.80** |
| | **IL** | | | | | |
| IL0011754137 | TABOOLA.COM LTD | 49'041 | USD | 201'873 | 152'027 | 0.30 |
| IL0011669749 | MESHEK ENERGY RENEWABLE ENER | 8'052 | ILS | 27'839 | 27'822 | 0.05 |
| IL0010972607 | BIG SHOPPING CENTERS 2004 LT | 282 | ILS | 72'890 | 64'018 | 0.13 |
| IL0010818685 | ITURAN LOCATION AND CONTROL | 1'381 | USD | 49'803 | 67'683 | 0.13 |
| IL0007630119 | FIBI HOLDINGS | 3'379 | ILS | 279'162 | 322'864 | 0.63 |
| IL0002260193 | MIVNE REAL ESTATE KD LTD | 22'534 | ILS | 108'526 | 92'991 | 0.18 |
| | | | | **740'094** | **727'405** | **1.42** |
| | **IT** | | | | | |
| NL0015001OJ9 | MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL B | 6'950 | EUR | 34'715 | 26'522 | 0.05 |
| NL0015001OI1 | MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL A | 25'627 | EUR | 88'887 | 76'299 | 0.15 |
| IT0005043507 | OVS SPA | 31'053 | EUR | 167'453 | 159'290 | 0.31 |
| IT0004931058 | MAIRE SPA | 8'527 | EUR | 110'088 | 130'671 | 0.26 |
| IT0000784196 | BANCA POPOLARE DI SONDRIO | 13'852 | EUR | 279'601 | 255'525 | 0.50 |
| IT0000076486 | DANIELI & CO-RSP | 1'108 | EUR | 41'293 | 54'028 | 0.11 |
| | | | | **722'037** | **702'335** | **1.38** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3972600005 | RIKEN VITAMIN CO LTD | 1'900 | JPY | 37'046 | 34'300 | 0.07 |
| JP3947800003 | MEGMILK SNOW BRAND CO LTD | 14'800 | JPY | 325'070 | 301'414 | 0.59 |
| JP3926800008 | MORINAGA MILK INDUSTRY CO | 1'600 | JPY | 39'342 | 47'913 | 0.09 |
| JP3902200009 | MITSUBISHI RESEARCH INSTITUT | 800 | JPY | 26'022 | 23'458 | 0.05 |
| JP3882750007 | MIXI INC | 4'900 | JPY | 94'112 | 78'078 | 0.15 |
| JP3868400007 | MAZDA MOTOR CORP | 46'400 | JPY | 347'493 | 303'033 | 0.59 |
| JP3830000000 | BROTHER INDUSTRIES LTD | 13'800 | JPY | 271'160 | 249'127 | 0.49 |
| JP3777800008 | HANWA CO LTD | 37'000 | JPY | 363'913 | 361'185 | 0.71 |
| JP3769000005 | HACHIJUNI NAGANO BANK LTD | 7'200 | JPY | 90'413 | 87'211 | 0.17 |
| JP3762900003 | NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS | 32'300 | JPY | 236'476 | 205'162 | 0.40 |
| JP3700200003 | NIPPON LIGHT METAL HOLDINGS | 11'700 | JPY | 145'245 | 204'156 | 0.40 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JP3677200002 | NISSHIN OILLIO GROUP LTD/THE | 7'800 | JPY | 87'411 | 93'596 | 0.18 |
| JP3647800006 | NAGASE & CO LTD | 54'400 | JPY | 412'874 | 394'946 | 0.77 |
| JP3610600003 | TOYO TIRE CORP | 8'200 | JPY | 220'773 | 185'246 | 0.36 |
| JP3606600009 | ARTIENCE CO LTD | 1'900 | JPY | 42'628 | 44'667 | 0.09 |
| JP3569200003 | TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP | 49'100 | JPY | 427'253 | 408'935 | 0.80 |
| JP3535400000 | TSUBAKIMOTO CHAIN CO | 10'900 | JPY | 161'712 | 157'584 | 0.31 |
| JP3483850008 | DAISHI HOKUETSU FINANCIAL GR | 8'300 | JPY | 78'479 | 97'509 | 0.19 |
| JP3429000007 | TV ASAHI HOLDINGS CORP | 1'600 | JPY | 33'206 | 34'597 | 0.07 |
| JP3399400005 | STANLEY ELECTRIC CO LTD | 6'300 | JPY | 125'202 | 113'217 | 0.22 |
| JP3398000004 | SUZUKEN CO LTD | 800 | JPY | 29'943 | 29'845 | 0.06 |
| JP3366400004 | SHOWA SANGYO CO LTD | 5'200 | JPY | 102'083 | 106'556 | 0.21 |
| JP3352000008 | 77 BANK LTD/THE | 10'800 | JPY | 202'974 | 207'460 | 0.41 |
| JP3314800008 | SAKATA INX CORP | 11'300 | JPY | 174'739 | 161'023 | 0.32 |
| JP3292200007 | JTEKT CORP | 5'200 | JPY | 51'621 | 53'458 | 0.10 |
| JP3247400009 | KYOEI STEEL LTD | 14'900 | JPY | 249'334 | 217'379 | 0.43 |
| JP3217100001 | KANEMATSU CORP | 13'600 | JPY | 115'178 | 188'540 | 0.37 |
| JP3206200002 | KAGA ELECTRONICS CO LTD | 14'100 | JPY | 350'873 | 327'041 | 0.64 |
| JP3194000000 | OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD | 14'700 | JPY | 100'590 | 237'747 | 0.47 |
| JP3166900005 | FCC CO LTD | 5'100 | JPY | 122'397 | 103'385 | 0.20 |
| JP3153850007 | INFRONEER HOLDINGS INC | 24'200 | JPY | 366'536 | 328'188 | 0.64 |
| JP3146000009 | INABATA & CO LTD | 3'400 | JPY | 73'786 | 84'418 | 0.17 |
| JP3126340003 | ALFRESA HOLDINGS CORP | 7'200 | JPY | 107'754 | 114'411 | 0.22 |
| JP3106200003 | AOYAMA TRADING CO LTD | 7'200 | JPY | 34'628 | 36'432 | 0.07 |
| JP3103600007 | AICHI STEEL CORP | 5'500 | JPY | 118'177 | 97'112 | 0.19 |
| JP3101600009 | AISAN INDUSTRY CO LTD | 1'500 | JPY | 18'646 | 17'311 | 0.03 |
| JP3048370005 | MIRAI CORP | 264 | JPY | 87'105 | 78'989 | 0.15 |
| | | | | **5'872'193** | **5'814'629** | **11.38** |
| | **KY** | | | | | |
| KYG367381053 | FRESH DEL MONTE PRODUCE INC | 9'948 | USD | 391'414 | 400'506 | 0.78 |
| | | | | **391'414** | **400'506** | **0.78** |
| | **LU** | | | | | |
| LU0569974404 | APERAM | 2'061 | EUR | 105'815 | 80'645 | 0.16 |
| | | | | **105'815** | **80'645** | **0.16** |
| | **NL** | | | | | |
| NL0015000K93 | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 12'673 | EUR | 384'387 | 381'110 | 0.75 |
| | | | | **384'387** | **381'110** | **0.75** |
| | **NO** | | | | | |
| NO0006390301 | SPAREBANK 1 SMN | 19'290 | NOK | 378'011 | 409'229 | 0.80 |
| BMG1738J1247 | BW OFFSHORE LTD | 27'765 | NOK | 77'364 | 147'648 | 0.29 |
| | | | | **455'375** | **556'876** | **1.09** |
| | **PR** | | | | | |
| PR7331747001 | POPULAR INC | 3'429 | USD | 433'049 | 460'069 | 0.90 |
| PR3186727065 | FIRST BANCORP PUERTO RICO | 20'602 | USD | 431'350 | 440'059 | 0.86 |
| | | | | **864'400** | **900'128** | **1.76** |
| | **PT** | | | | | |
| PTSON0AM0001 | SONAE | 119'906 | EUR | 236'201 | 264'431 | 0.52 |
| PTREL0AM0008 | REDES ENERGETICAS NACIONAIS | 4'313 | EUR | 13'510 | 18'561 | 0.04 |
| | | | | **249'711** | **282'992** | **0.56** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **SE** | | | | | |
| US0528001094 | AUTOLIV INC | 3'091 | USD | 391'883 | 325'050 | 0.64 |
| SE0009663826 | AMBEA AB | 1'341 | SEK | 20'746 | 18'666 | 0.04 |
| SE0007897079 | ACADEMEDIA AB | 5'383 | SEK | 57'652 | 56'733 | 0.11 |
| SE0007666110 | ATTENDO AB | 25'851 | SEK | 224'142 | 274'622 | 0.54 |
| SE0000117970 | NCC AB-B SHS | 8'725 | SEK | 222'395 | 189'406 | 0.37 |
| SE0000106205 | PEAB AB-CLASS B | 35'539 | SEK | 412'128 | 358'887 | 0.70 |
| | | | | **1'328'946** | **1'223'365** | **2.40** |
| | **SG** | | | | | |
| SG2D63974620 | AIMS APAC REIT | 76'000 | SGD | 88'230 | 84'238 | 0.16 |
| SG1R89002252 | CITY DEVELOPMENTS LTD | 54'800 | SGD | 373'805 | 348'725 | 0.68 |
| SG1O33912138 | FORTUNE REIT | 236'000 | HKD | 154'793 | 140'573 | 0.28 |
| SG1ED2000000 | SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 278'700 | SGD | 149'573 | 137'174 | 0.27 |
| | | | | **766'401** | **710'710** | **1.39** |
| | **US** | | | | | |
| US98985Y1082 | ZYMEWORKS INC | 14'682 | USD | 329'773 | 367'637 | 0.72 |
| US9807451037 | WOODWARD INC | 1'373 | USD | 509'662 | 491'424 | 0.96 |
| US92556V1061 | VIATRIS INC | 21'820 | USD | 324'929 | 294'788 | 0.58 |
| US92552V1008 | VIASAT INC | 1'400 | USD | 64'504 | 64'120 | 0.13 |
| US9252831030 | VERSANT MEDIA GROUP INC | 7'698 | USD | 242'260 | 284'980 | 0.56 |
| US9202531011 | VALMONT INDUSTRIES | 1'009 | USD | 450'458 | 403'166 | 0.79 |
| US9197941076 | VALLEY NATIONAL BANCORP | 9'698 | USD | 102'032 | 119'091 | 0.23 |
| US9134561094 | UNIVERSAL CORP/VA | 7'588 | USD | 421'204 | 399'888 | 0.78 |
| US9011091082 | TUTOR PERINI CORP | 4'715 | USD | 235'274 | 363'951 | 0.71 |
| US8965221091 | TRINITY INDUSTRIES INC | 9'056 | USD | 312'370 | 291'422 | 0.57 |
| US8941641024 | TRAVEL + LEISURE CO | 2'208 | USD | 155'921 | 152'772 | 0.30 |
| US8894781033 | TOLL BROTHERS INC | 3'144 | USD | 440'652 | 429'062 | 0.84 |
| US88339P1012 | REALREAL INC/THE | 1'242 | USD | 9'055 | 11'277 | 0.02 |
| US88033G4073 | TENET HEALTHCARE CORP | 2'263 | USD | 435'260 | 427'051 | 0.84 |
| US87162W1009 | TD SYNNEX CORP | 2'562 | USD | 397'299 | 432'235 | 0.85 |
| US8684591089 | SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC | 675 | USD | 34'543 | 34'891 | 0.07 |
| US86765Q1067 | SUNOCOCORP LLC | 6'500 | USD | 346'343 | 400'725 | 0.78 |
| US84857L1017 | SPIRE INC | 2'321 | USD | 202'318 | 210'143 | 0.41 |
| US8313491057 | SLIDE INSURANCE HOLDINGS INC | 1'000 | USD | 18'642 | 18'000 | 0.04 |
| US83088M1027 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | 6'565 | USD | 367'688 | 351'556 | 0.69 |
| US82982T1060 | SITIME CORP | 138 | USD | 54'910 | 47'658 | 0.09 |
| US8070661058 | SCHOLASTIC CORP | 2'518 | USD | 86'350 | 98'353 | 0.19 |
| US8010561020 | SANMINA CORP | 1'076 | USD | 169'442 | 139'493 | 0.27 |
| US80004C2008 | SANDISK CORP | 1'172 | USD | 374'127 | 744'618 | 1.46 |
| US7818463082 | RUSH ENTERPRISES INC - CL B | 2'755 | USD | 177'391 | 177'284 | 0.35 |
| US77543R1023 | ROKU INC | 246 | USD | 26'104 | 23'277 | 0.05 |
| US76243J1051 | RHYTHM PHARMACEUTICALS INC | 441 | USD | 43'672 | 38'354 | 0.08 |
| US7616241052 | REX AMERICAN RESOURCES CORP | 2'186 | USD | 75'161 | 99'616 | 0.19 |
| US76118Y1047 | RESIDEO TECHNOLOGIES INC | 10'096 | USD | 343'553 | 340'336 | 0.67 |
| US7512121010 | RALPH LAUREN CORP | 1'261 | USD | 401'227 | 433'771 | 0.85 |
| US7502361014 | RADIAN GROUP INC | 9'300 | USD | 318'352 | 307'644 | 0.60 |
| US74164F1030 | PRIMORIS SERVICES CORP | 1'107 | USD | 125'556 | 158'345 | 0.31 |
| US7310681025 | POLARIS INC | 643 | USD | 41'326 | 35'044 | 0.07 |
| US7291321005 | PLEXUS CORP | 2'290 | USD | 444'094 | 463'817 | 0.91 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US71880K1016 | PHINIA INC | 1'750 | USD | 132'813 | 119'770 | 0.23 |
| US71742Q1067 | PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A | 7'755 | USD | 388'850 | 428'929 | 0.84 |
| US70614W1009 | PELOTON INTERACTIVE INC-A | 3'619 | USD | 26'656 | 15'526 | 0.03 |
| US69888T2078 | PAR PACIFIC HOLDINGS INC | 959 | USD | 32'916 | 60'072 | 0.12 |
| US69318G1067 | PBF ENERGY INC-CLASS A | 10'930 | USD | 354'312 | 520'487 | 1.02 |
| US69007J3041 | OUTFRONT MEDIA INC | 4'712 | USD | 120'025 | 124'868 | 0.24 |
| US6819361006 | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 3'968 | USD | 170'902 | 173'878 | 0.34 |
| US6710441055 | OSI SYSTEMS INC | 643 | USD | 164'616 | 170'723 | 0.33 |
| US66765N1054 | NORTHWEST NATURAL HOLDING CO | 4'460 | USD | 216'270 | 237'361 | 0.46 |
| US6359061008 | NATIONAL HEALTHCARE CORP | 415 | USD | 50'352 | 66'276 | 0.13 |
| US6247561029 | MUELLER INDUSTRIES INC | 621 | USD | 62'416 | 68'807 | 0.13 |
| US6153942023 | MOOG INC-CLASS A | 1'382 | USD | 470'337 | 404'428 | 0.79 |
| US6011371027 | MILLROSE PROPERTIES | 4'872 | USD | 140'415 | 136'416 | 0.27 |
| US55826T1025 | SPHERE ENTERTAINMENT CO | 3'801 | USD | 365'415 | 446'237 | 0.87 |
| US55616P1049 | MACY'S INC | 8'990 | USD | 108'879 | 162'629 | 0.32 |
| US55305B1017 | M/I HOMES INC | 2'871 | USD | 390'762 | 351'554 | 0.69 |
| US53635D2027 | LIQUIDIA CORP | 1'327 | USD | 44'777 | 50'081 | 0.10 |
| US5341871094 | LINCOLN NATIONAL CORP | 4'340 | USD | 150'915 | 154'070 | 0.30 |
| US5218652049 | LEAR CORP | 3'454 | USD | 420'899 | 418'210 | 0.82 |
| US5006432000 | KORN FERRY | 6'964 | USD | 459'750 | 438'384 | 0.86 |
| US5002551043 | KOHLS CORP | 2'473 | USD | 39'893 | 31'902 | 0.06 |
| US49926D1090 | KNOWLES CORP | 12'000 | USD | 297'987 | 308'160 | 0.60 |
| US46817M1071 | JACKSON FINANCIAL INC-A | 3'131 | USD | 286'258 | 331'009 | 0.65 |
| US4622221004 | IONIS PHARMACEUTICALS INC | 1'533 | USD | 106'016 | 115'113 | 0.23 |
| US45867G1013 | INTERDIGITAL INC | 501 | USD | 188'037 | 151'302 | 0.30 |
| US4586653044 | INTERFACE INC | 12'965 | USD | 408'596 | 323'088 | 0.63 |
| US45781V1017 | INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | 429 | USD | 24'421 | 21'519 | 0.04 |
| US4424874018 | HOVNANIAN ENTERPRISES-A | 3'154 | USD | 374'160 | 349'810 | 0.68 |
| US43940T1097 | HOPE BANCORP INC | 29'999 | USD | 365'465 | 335'089 | 0.66 |
| US4131971040 | HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS | 2'056 | USD | 77'868 | 57'589 | 0.11 |
| US40637H1095 | HALOZYME THERAPEUTICS INC | 1'978 | USD | 145'080 | 127'838 | 0.25 |
| US4042511000 | HNI CORP | 352 | USD | 15'827 | 11'753 | 0.02 |
| US3873281071 | GRANITE CONSTRUCTION INC | 2'786 | USD | 338'725 | 333'986 | 0.65 |
| US3719011096 | GENTEX CORP | 2'356 | USD | 65'267 | 51'479 | 0.10 |
| US3614481030 | GATX CORP | 657 | USD | 119'447 | 112'176 | 0.22 |
| US3596641098 | FULGENT GENETICS INC | 2'038 | USD | 58'047 | 32'404 | 0.06 |
| US34965K1079 | FORTREA HOLDINGS INC | 14'603 | USD | 250'752 | 137'560 | 0.27 |
| US34354P1057 | FLOWSERVE CORP | 896 | USD | 63'793 | 65'865 | 0.13 |
| US33767U1079 | FIRSTSUN CAPITAL BANCORP | 10'815 | USD | 414'793 | 394'315 | 0.77 |
| US2942681071 | EPLUS INC | 752 | USD | 62'833 | 56'588 | 0.11 |
| US2937121059 | ENTERPRISE FINANCIAL SERVICE | 7'565 | USD | 408'324 | 409'342 | 0.80 |
| US29275Y1029 | ENERSYS | 2'706 | USD | 449'768 | 470'086 | 0.92 |
| US28414H1032 | ELANCO ANIMAL HEALTH INC | 18'540 | USD | 491'429 | 443'662 | 0.87 |
| US26884U1097 | EPR PROPERTIES | 4'477 | USD | 241'192 | 223'671 | 0.44 |
| US2674751019 | DYCOM INDUSTRIES INC | 477 | USD | 157'179 | 161'617 | 0.32 |
| US25960R1059 | DOUGLAS DYNAMICS INC | 9'225 | USD | 417'300 | 388'280 | 0.76 |
| US25659T1079 | DOLBY LABORATORIES INC-CL A | 2'862 | USD | 189'739 | 171'892 | 0.34 |
| US2527843013 | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 7'903 | USD | 75'085 | 74'051 | 0.14 |
| US24665A1034 | DELEK US HOLDINGS INC | 1'657 | USD | 53'377 | 74'681 | 0.15 |
| US2358252052 | DANA INC | 12'070 | USD | 358'189 | 406'156 | 0.79 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US2342641097 | DAKTRONICS INC | 1'324 | USD | 24'957 | 25'884 | 0.05 |
| US23204X1037 | CUSTOM TRUCK ONE SOURCE INC | 4'188 | USD | 24'795 | 27'515 | 0.05 |
| US23204G1004 | CUSTOMERS BANCORP INC | 5'885 | USD | 422'816 | 408'478 | 0.80 |
| US2017231034 | COMMERCIAL METALS CO | 5'133 | USD | 386'423 | 315'320 | 0.62 |
| US1727551004 | CIRRUS LOGIC INC | 2'053 | USD | 243'393 | 296'905 | 0.58 |
| US1564311082 | CENTURY ALUMINUM COMPANY | 4'106 | USD | 84'850 | 240'981 | 0.47 |
| US1535272058 | CENTRAL GARDEN AND PET CO-A | 5'730 | USD | 169'401 | 185'767 | 0.36 |
| US1244111092 | BYLINE BANCORP INC | 3'118 | USD | 83'258 | 98'435 | 0.19 |
| US11135E2037 | BROADSTONE NET LEASE INC | 22'522 | USD | 414'639 | 411'477 | 0.81 |
| US11040G1031 | BRISTOW GROUP INC | 8'805 | USD | 401'104 | 412'866 | 0.81 |
| US10950A1060 | BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES | 3'700 | USD | 68'678 | 157'657 | 0.31 |
| US0994061002 | BOOT BARN HOLDINGS INC | 758 | USD | 135'042 | 110'941 | 0.22 |
| US09061G1013 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | 7'046 | USD | 395'939 | 398'029 | 0.78 |
| US06417N1037 | BANK OZK | 9'523 | USD | 452'264 | 437'010 | 0.86 |
| US05465C1009 | AXOS FINANCIAL INC | 373 | USD | 31'771 | 31'739 | 0.06 |
| US0538071038 | AVNET INC | 6'761 | USD | 384'412 | 416'613 | 0.82 |
| US05379B1070 | AVISTA CORP | 1'253 | USD | 50'125 | 50'295 | 0.10 |
| US05350V1061 | AVANOS MEDICAL INC | 26'704 | USD | 340'806 | 374'123 | 0.73 |
| US04956D1072 | ATMUS FILTRATION TECHNOLOGIE | 6'894 | USD | 433'327 | 391'372 | 0.77 |
| US0464331083 | ASTRONICS CORP | 1'923 | USD | 154'623 | 128'322 | 0.25 |
| US0454871056 | ASSOCIATED BANC-CORP | 6'685 | USD | 182'517 | 172'874 | 0.34 |
| US04272N1028 | ARRIVENT BIOPHARMA INC | 1'495 | USD | 34'732 | 34'490 | 0.07 |
| US0341641035 | ANDERSONS INC/THE | 1'288 | USD | 82'504 | 92'453 | 0.18 |
| US0327241065 | ANAPTYSBIO INC | 2'788 | USD | 86'268 | 154'622 | 0.30 |
| US03168L1052 | AMNEAL PHARMACEUTICALS INC | 9'234 | USD | 112'480 | 114'779 | 0.22 |
| US0226711010 | AMALGAMATED FINANCIAL CORP | 3'187 | USD | 128'639 | 123'879 | 0.24 |
| US02005N1000 | ALLY FINANCIAL INC | 9'492 | USD | 412'389 | 372'371 | 0.73 |
| US0185811082 | BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC | 5'866 | USD | 400'667 | 439'305 | 0.86 |
| US01748X1028 | ALLEGIANT TRAVEL CO | 694 | USD | 62'836 | 56'242 | 0.11 |
| US01741R1023 | ATI INC | 999 | USD | 121'609 | 145'315 | 0.28 |
| US0126531013 | ALBEMARLE CORP | 326 | USD | 55'634 | 58'527 | 0.11 |
| US0116421050 | ALARM.COM HOLDINGS INC | 7'203 | USD | 371'105 | 311'098 | 0.61 |
| US00912X3026 | AIR LEASE CORP | 698 | USD | 41'709 | 45'328 | 0.09 |
| US0021211018 | A10 NETWORKS INC | 3'947 | USD | 69'685 | 91'255 | 0.18 |
| KYG386441037 | GIGACLOUD TECHNOLOGY INC - A | 2'140 | USD | 57'955 | 97'113 | 0.19 |
| BMG762791017 | ROIVANT SCIENCES LTD | 7'026 | USD | 154'375 | 194'620 | 0.38 |
| BMG6331P1041 | ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR | 954 | USD | 26'924 | 21'141 | 0.04 |
| | | | | **26'003'230** | **26'821'616** | **52.49** |
| | **ZA** | | | | | |
| GB00B17BBQ50 | INVESTEC PLC | 17'262 | GBP | 129'442 | 130'662 | 0.26 |
| | | | | **129'442** | **130'662** | **0.26** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **49'156'751** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **49'156'751** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **49'156'751** | **96.23** |

# 16 Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in USD)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AE** | | | | | |
| AEE001901017 | EMAAR DEVELOPMENT PJSC | 61'129 | AED | 279'606 | 224'659 | 0.14 |
| AEE000301011 | EMAAR PROPERTIES PJSC | 415'888 | AED | 1'432'353 | 1'324'664 | 0.83 |
| AEA002001013 | ALDAR PROPERTIES PJSC | 243'165 | AED | 560'243 | 515'682 | 0.32 |
| | | | | **2'272'202** | **2'065'006** | **1.29** |
| | **BR** | | | | | |
| BRVIVTACNOR0 | TELEFONICA BRASIL S.A. | 74'594 | BRL | 512'884 | 588'958 | 0.37 |
| BRTIMSACNOR5 | TIM SA | 266'470 | BRL | 1'051'764 | 1'401'252 | 0.87 |
| BRRENTACNOR4 | LOCALIZA RENT A CAR | 137'227 | BRL | 1'263'491 | 1'234'582 | 0.77 |
| BRPETRACNPR6 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 257'029 | BRL | 1'882'374 | 2'395'580 | 1.49 |
| BRITUBACNPR1 | ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | 32'150 | BRL | 217'740 | 267'693 | 0.17 |
| BRCPFEACNOR0 | CPFL ENERGIA SA | 87'650 | BRL | 535'225 | 818'433 | 0.51 |
| BRBBDCACNPR8 | BANCO BRADESCO SA-PREF | 380'355 | BRL | 1'234'969 | 1'396'299 | 0.87 |
| BRAXIAACNOR0 | AXIA ENERGIA | 8'450 | BRL | 92'165 | 94'760 | 0.06 |
| BRABEVACNOR1 | AMBEV SA | 192'120 | BRL | 436'470 | 561'061 | 0.35 |
| | | | | **7'227'082** | **8'758'618** | **5.46** |
| | **CL** | | | | | |
| CLP3880F1085 | FALABELLA SA | 91'282 | CLP | 705'768 | 554'316 | 0.35 |
| CL0002266774 | ENEL CHILE SA | 2'705'251 | CLP | 183'592 | 207'130 | 0.13 |
| | | | | **889'360** | **761'446** | **0.48** |
| | **CN** | | | | | |
| US92763W1036 | VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR | 83'954 | USD | 1'442'725 | 1'319'757 | 0.82 |
| KYG8875G1029 | 3SBIO INC | 320'500 | HKD | 972'805 | 925'502 | 0.58 |
| KYG875721634 | TENCENT HOLDINGS LTD | 79'569 | HKD | 4'613'654 | 4'912'043 | 3.06 |
| KYG6427A1022 | NETEASE INC | 51'400 | HKD | 1'335'820 | 1'117'790 | 0.70 |
| KYG532631028 | KUAISHOU TECHNOLOGY | 199'100 | HKD | 1'931'986 | 1'145'812 | 0.71 |
| KYG4402L1510 | HENGAN INTL GROUP CO LTD | 89'000 | HKD | 312'540 | 312'173 | 0.19 |
| KYG3066L1014 | ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 32'300 | HKD | 296'665 | 260'989 | 0.16 |
| KYG210961051 | CHINA MENGNIU DAIRY CO | 44'000 | HKD | 89'175 | 96'528 | 0.06 |
| KYG126521064 | BOSIDENG INTL HLDGS LTD | 2'270'000 | HKD | 1'385'178 | 1'158'134 | 0.72 |
| KYG017191142 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 193'575 | HKD | 3'296'990 | 2'938'117 | 1.83 |
| HK3808041546 | SINOTRUK HONG KONG LTD | 272'500 | HKD | 1'323'106 | 1'347'867 | 0.84 |
| HK0000112026 | CHINA NONFERROUS MINING CORP | 714'000 | HKD | 1'261'298 | 1'046'384 | 0.65 |
| CNE100006M58 | MIDEA GROUP CO LTD-H | 80'400 | HKD | 941'052 | 859'356 | 0.54 |
| CNE1000048K8 | HAIER SMART HOME CO LTD-H | 448'400 | HKD | 1'518'852 | 1'185'027 | 0.74 |
| CNE100003F19 | WUXI APPTEC CO LTD-H | 25'800 | HKD | 323'220 | 386'661 | 0.24 |
| CNE100003662 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 14'500 | CNY | 741'491 | 843'333 | 0.53 |
| CNE1000031K4 | WUXI APPTEC CO LTD-A | 56'900 | CNY | 839'045 | 808'185 | 0.50 |
| CNE100001RQ3 | MUYUAN FOODS CO LTD-A | 172'700 | CNY | 1'153'337 | 1'042'946 | 0.65 |
| CNE100001QQ5 | MIDEA GROUP CO LTD-A | 27'700 | CNY | 308'044 | 306'209 | 0.19 |
| CNE100001NR0 | CMOC GROUP LTD-A | 381'100 | CNY | 1'485'259 | 946'308 | 0.59 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CNE100001MK7 | PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | 1'407'000 | HKD | 1'175'080 | 969'082 | 0.60 |
| CNE1000019Y0 | NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A | 87'700 | CNY | 970'376 | 781'297 | 0.49 |
| CNE100001922 | NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H | 75'835 | HKD | 293'662 | 447'647 | 0.28 |
| CNE1000018M7 | SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A | 45'100 | CNY | 977'595 | 984'446 | 0.61 |
| CNE1000009Q7 | CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H | 158'600 | HKD | 728'089 | 644'903 | 0.40 |
| CNE100000593 | PICC PROPERTY & CASUALTY-H | 744'000 | HKD | 1'519'031 | 1'353'210 | 0.84 |
| CNE1000004X4 | ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H | 135'700 | HKD | 749'386 | 630'712 | 0.39 |
| CNE1000004L9 | WEICHAI POWER CO LTD-H | 78'000 | HKD | 197'193 | 271'799 | 0.17 |
| CNE1000003W8 | PETROCHINA CO LTD-H | 390'000 | HKD | 411'217 | 534'744 | 0.33 |
| CNE1000002J7 | COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H | 101'500 | HKD | 178'663 | 192'897 | 0.12 |
| CNE1000002H1 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 182'000 | HKD | 185'194 | 194'763 | 0.12 |
| CNE100000114 | CMOC GROUP LTD-H | 93'000 | HKD | 223'947 | 190'977 | 0.12 |
| CNE1000000D4 | WEICHAI POWER CO LTD-A | 189'300 | CNY | 543'768 | 664'374 | 0.41 |
| CNE000001R84 | PING AN INSURANCE GROUP CO-A | 136'600 | CNY | 1'291'906 | 1'122'989 | 0.70 |
| CNE000001F70 | SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A | 228'300 | CNY | 657'321 | 635'314 | 0.40 |
| CNE000001F05 | JCET GROUP CO LTD-A | 91'300 | CNY | 630'483 | 512'238 | 0.32 |
| CNE000000PY4 | YUTONG BUS CO LTD-A | 92'000 | CNY | 419'647 | 477'670 | 0.30 |
| CNE000000M15 | HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A | 202'200 | CNY | 571'547 | 562'390 | 0.35 |
| CNE000000DG7 | ENN NATURAL GAS CO LTD-A | 451'900 | CNY | 1'273'763 | 1'451'220 | 0.91 |
| | | | | **38'570'110** | **35'581'795** | **22.16** |
| | **CO** | | | | | |
| COTK7PA00028 | GRUPO CIBEST SA - PREF | 35'220 | COP | 379'166 | 649'825 | 0.41 |
| | | | | **379'166** | **649'825** | **0.41** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BRXH2664 | ANGLOGOLD ASHANTI PLC | 18'804 | ZAR | 1'928'174 | 1'804'217 | 1.13 |
| | | | | **1'928'174** | **1'804'217** | **1.13** |
| | **GR** | | | | | |
| GRS831003009 | PIRAEUS BANK SA | 131'736 | EUR | 1'016'080 | 1'060'385 | 0.66 |
| GRS419003009 | ALLWYN AG | 7'935 | EUR | 164'260 | 119'679 | 0.07 |
| | | | | **1'180'340** | **1'180'063** | **0.73** |
| | **HK** | | | | | |
| KYG8167W1380 | SINO BIOPHARMACEUTICAL | 1'158'000 | HKD | 619'553 | 869'955 | 0.54 |
| KYG211461085 | CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU | 733'000 | HKD | 1'286'061 | 1'017'199 | 0.63 |
| HK0392044647 | BEIJING ENTERPRISES HLDGS | 51'000 | HKD | 233'488 | 194'498 | 0.12 |
| HK0000055878 | CHINA TAIPING INSURANCE HOLD | 135'200 | HKD | 209'958 | 353'167 | 0.22 |
| | | | | **2'349'059** | **2'434'818** | **1.51** |
| | **HU** | | | | | |
| HU0000061726 | OTP BANK PLC | 8'056 | HUF | 763'436 | 851'357 | 0.53 |
| | | | | **763'436** | **851'357** | **0.53** |
| | **ID** | | | | | |
| ID1000129000 | TELKOM INDONESIA PERSERO TBK | 3'534'700 | IDR | 728'804 | 636'424 | 0.40 |
| ID1000096605 | BANK NEGARA INDONESIA PERSER | 2'138'400 | IDR | 587'068 | 473'096 | 0.30 |
| | | | | **1'315'871** | **1'109'520** | **0.70** |
| | **IN** | | | | | |
| INE860A01027 | HCL TECHNOLOGIES LTD | 83'186 | INR | 1'520'903 | 1'176'635 | 0.73 |
| INE692A01016 | UNION BANK OF INDIA | 643'478 | INR | 1'126'560 | 1'113'974 | 0.69 |
| INE685A01028 | TORRENT PHARMACEUTICALS LTD | 17'499 | INR | 545'671 | 778'600 | 0.49 |
| INE669C01036 | TECH MAHINDRA LTD | 24'167 | INR | 474'370 | 352'636 | 0.22 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| INE628A01036 | UPL LTD | 153'399 | INR | 1'207'051 | 918'546 | 0.57 |
| INE540L01014 | ALKEM LABORATORIES LTD | 17'005 | INR | 1'056'226 | 950'033 | 0.59 |
| INE528G01035 | YES BANK LTD | 4'473'948 | INR | 1'042'155 | 813'670 | 0.51 |
| INE476A01022 | CANARA BANK | 790'274 | INR | 1'203'922 | 1'028'578 | 0.64 |
| INE326A01037 | LUPIN LTD | 5'540 | INR | 128'796 | 135'152 | 0.08 |
| INE318A01026 | PIDILITE INDUSTRIES LTD | 2 | INR | 34 | 27 | 0.00 |
| INE242A01010 | INDIAN OIL CORP LTD | 324'027 | INR | 525'781 | 462'560 | 0.29 |
| INE238A01034 | AXIS BANK LTD | 126'509 | INR | 1'874'360 | 1'548'939 | 0.97 |
| INE216A01030 | BRITANNIA INDUSTRIES LTD | 15'785 | INR | 1'019'055 | 902'511 | 0.56 |
| INE213A01029 | OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 43'259 | INR | 132'680 | 129'824 | 0.08 |
| INE205A01025 | VEDANTA LTD | 174'825 | INR | 926'332 | 1'206'926 | 0.75 |
| INE160A01022 | PUNJAB NATIONAL BANK | 608'698 | INR | 810'054 | 645'350 | 0.40 |
| INE158A01026 | HERO MOTOCORP LTD | 23'769 | INR | 1'509'833 | 1'268'782 | 0.79 |
| INE121J01017 | INDUS TOWERS LTD | 12'238 | INR | 57'341 | 53'952 | 0.03 |
| INE075A01022 | WIPRO LTD | 329'037 | INR | 1'007'635 | 650'936 | 0.41 |
| INE066A01021 | EICHER MOTORS LTD | 6'233 | INR | 363'801 | 432'800 | 0.27 |
| INE062A01020 | STATE BANK OF INDIA | 133'193 | INR | 1'551'937 | 1'375'339 | 0.86 |
| INE044A01036 | SUN PHARMACEUTICAL INDUS | 37'650 | INR | 775'471 | 697'517 | 0.43 |
| INE040A01034 | HDFC BANK LIMITED | 36'849 | INR | 351'018 | 284'209 | 0.18 |
| INE029A01011 | BHARAT PETROLEUM CORP LTD | 52'847 | INR | 152'036 | 156'565 | 0.10 |
| INE028A01039 | BANK OF BARODA | 406'462 | INR | 1'321'402 | 1'061'057 | 0.66 |
| INE009A01021 | INFOSYS LTD | 76'841 | INR | 1'453'205 | 1'013'164 | 0.63 |
| | | | | **22'137'630** | **19'158'285** | **11.93** |
| | **KR** | | | | | |
| KR7316140003 | WOORI FINANCIAL GROUP INC | 22'390 | KRW | 241'755 | 468'514 | 0.29 |
| KR7267250009 | HD HYUNDAI | 7'455 | KRW | 913'492 | 1'163'283 | 0.73 |
| KR7086790003 | HANA FINANCIAL GROUP | 9'714 | KRW | 622'258 | 676'076 | 0.42 |
| KR7086280005 | HYUNDAI GLOVIS CO LTD | 5'014 | KRW | 435'630 | 679'270 | 0.42 |
| KR7066570003 | LG ELECTRONICS INC | 15'258 | KRW | 1'080'567 | 1'051'966 | 0.66 |
| KR7055550008 | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | 23'545 | KRW | 1'365'849 | 1'348'150 | 0.84 |
| KR7032640005 | LG UPLUS CORP | 117'161 | KRW | 1'048'154 | 1'187'940 | 0.74 |
| KR7028260008 | SAMSUNG C&T CORP | 405 | KRW | 88'184 | 67'031 | 0.04 |
| KR7009540006 | HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS | 5'013 | KRW | 1'319'817 | 1'125'891 | 0.70 |
| KR7005931001 | SAMSUNG ELECTRONICS-PREF | 28'903 | KRW | 1'870'254 | 2'151'235 | 1.34 |
| KR7005930003 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 72'024 | KRW | 5'039'879 | 7'862'371 | 4.91 |
| KR7005830005 | DB INSURANCE CO LTD | 1'654 | KRW | 102'088 | 176'884 | 0.11 |
| KR7000660001 | SK HYNIX INC | 10'417 | KRW | 4'807'623 | 5'488'532 | 3.43 |
| KR7000270009 | KIA CORP | 13'342 | KRW | 1'139'592 | 1'264'817 | 0.79 |
| | | | | **20'075'142** | **24'711'959** | **15.42** |
| | **KY** | | | | | |
| US44332N1063 | H WORLD GROUP LTD-ADR | 8'328 | USD | 396'649 | 418'815 | 0.26 |
| | | | | **396'649** | **418'815** | **0.26** |
| | **KZ** | | | | | |
| JE00B6T5S470 | SOLIDCORE RESOURCES PLC | 6'403 | USD | 102'903 | 48'919 | 0.03 |
| | | | | **102'903** | **48'919** | **0.03** |
| | **MX** | | | | | |
| MXP554091415 | INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | 22'931 | MXN | 1'215'455 | 1'012'502 | 0.63 |
| MXP370841019 | GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | 91'662 | MXN | 484'241 | 975'072 | 0.61 |
| MXP000511016 | SIGMA FOODS SAB DE CV | 891'521 | MXN | 900'563 | 884'529 | 0.55 |
| | | | | **2'600'259** | **2'872'104** | **1.79** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **MY** | | | | | |
| MYL1155OO000 | MALAYAN BANKING BHD | 321'100 | MYR | 949'590 | 900'888 | 0.56 |
| MYL1015OO006 | AMMB HOLDINGS BHD | 872'500 | MYR | 1'010'926 | 1'420'048 | 0.89 |
| | | | | **1'960'516** | **2'320'936** | **1.45** |
| | **PE** | | | | | |
| BMG2519Y1084 | CREDICORP LTD | 2'278 | USD | 670'293 | 772'652 | 0.48 |
| | | | | **670'293** | **772'652** | **0.48** |
| | **PH** | | | | | |
| PHY411571011 | INTL CONTAINER TERM SVCS INC | 17'030 | PHP | 193'865 | 192'867 | 0.12 |
| | | | | **193'865** | **192'867** | **0.12** |
| | **PL** | | | | | |
| PLPZU0000011 | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 55'998 | PLN | 1'086'804 | 962'227 | 0.60 |
| PLPKO0000016 | PKO BANK POLSKI SA | 16'274 | PLN | 375'623 | 379'169 | 0.24 |
| | | | | **1'462'427** | **1'341'396** | **0.84** |
| | **QA** | | | | | |
| QA0006929895 | QATAR NATIONAL BANK | 122'265 | QAR | 650'731 | 572'204 | 0.36 |
| | | | | **650'731** | **572'204** | **0.36** |
| | **RU** | | | | | |
| US71922G4073 | PHOSAGRO PJSC SP GDR REG-S-RST | 27 | RUB | 7 | 0 | 0.00 |
| US71922G3083 | PHOSAGRO PJSC-GDR REG S | 4'216 | USD | 74'226 | 0 | 0.00 |
| | | | | **74'233** | **0** | **0.00** |
| | **SA** | | | | | |
| SA000A0BLA62 | JARIR MARKETING CO | 378'536 | SAR | 1'437'829 | 1'424'327 | 0.89 |
| SA0007879782 | BANQUE SAUDI FRANSI | 279'217 | SAR | 1'420'906 | 1'475'477 | 0.92 |
| SA0007879139 | SABIC AGRI-NUTRIENTS CO | 42'043 | SAR | 1'281'488 | 1'624'536 | 1.01 |
| | | | | **4'140'222** | **4'524'340** | **2.82** |
| | **TH** | | | | | |
| TH0150010R11 | KRUNG THAI BANK - NVDR | 1'304'900 | THB | 1'171'387 | 1'384'824 | 0.86 |
| TH0016010R14 | KASIKORNBANK PCL-NVDR | 165'600 | THB | 1'001'005 | 959'054 | 0.60 |
| | | | | **2'172'392** | **2'343'878** | **1.46** |
| | **TR** | | | | | |
| TRATUPRS91E8 | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | 248'438 | TRY | 1'266'875 | 1'442'426 | 0.90 |
| | | | | **1'266'875** | **1'442'426** | **0.90** |
| | **TW** | | | | | |
| TW0003711008 | ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT | 163'000 | TWD | 1'851'041 | 1'674'867 | 1.04 |
| TW0003293007 | INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C | 4'000 | TWD | 89'447 | 94'213 | 0.06 |
| TW0003034005 | NOVATEK MICROELECTRONICS COR | 118'000 | TWD | 1'440'544 | 1'400'719 | 0.87 |
| TW0003017000 | ASIA VITAL COMPONENTS | 30'000 | TWD | 1'411'041 | 1'867'375 | 1.16 |
| TW0002882008 | CATHAY FINANCIAL HOLDING CO | 376'000 | TWD | 917'254 | 826'800 | 0.52 |
| TW0002618006 | EVA AIRWAYS CORP | 1'096'000 | TWD | 1'267'413 | 1'163'878 | 0.73 |
| TW0002610003 | CHINA AIRLINES LTD | 432'000 | TWD | 306'062 | 241'877 | 0.15 |
| TW0002454006 | MEDIATEK INC | 46'000 | TWD | 2'316'158 | 2'143'885 | 1.34 |
| TW0002412004 | CHUNGHWA TELECOM CO LTD | 155'000 | TWD | 667'954 | 644'823 | 0.40 |
| TW0002379005 | REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | 97'000 | TWD | 1'572'850 | 1'450'297 | 0.90 |
| TW0002345006 | ACCTON TECHNOLOGY CORP | 39'000 | TWD | 1'456'998 | 1'842'039 | 1.15 |
| TW0002330008 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 292'382 | TWD | 10'749'213 | 16'096'098 | 10.05 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| TW0002317005 | HON HAI PRECISION INDUSTRY | 28'000 | TWD | 176'839 | 164'216 | 0.10 |
| TW0002308004 | DELTA ELECTRONICS INC | 61'000 | TWD | 988'626 | 2'633'093 | 1.64 |
| TW0002303005 | UNITED MICROELECTRONICS CORP | 834'000 | TWD | 1'371'049 | 1'473'913 | 0.92 |
| TW0002301009 | LITE-ON TECHNOLOGY CORP | 150'000 | TWD | 600'443 | 659'212 | 0.41 |
| KYG989221000 | ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | 138'000 | TWD | 827'833 | 891'367 | 0.56 |
| KYG014081064 | AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | 4'000 | TWD | 114'695 | 124'241 | 0.08 |
| | | | | **28'125'461** | **35'392'914** | **22.08** |
| | **US** | | | | | |
| KYG114741062 | BIZLINK HOLDING INC | 33'000 | TWD | 1'714'784 | 1'796'059 | 1.12 |
| | | | | **1'714'784** | **1'796'059** | **1.12** |
| | **ZA** | | | | | |
| ZAE000134854 | CLICKS GROUP LTD | 72'584 | ZAR | 1'461'748 | 1'227'409 | 0.77 |
| ZAE000066304 | FIRSTRAND LTD | 298'849 | ZAR | 1'372'152 | 1'503'891 | 0.94 |
| ZAE000042164 | MTN GROUP LTD | 46'060 | ZAR | 365'099 | 525'920 | 0.33 |
| ZAE000018123 | GOLD FIELDS LTD | 9'219 | ZAR | 511'291 | 409'584 | 0.26 |
| ZAE000015228 | HARMONY GOLD MINING CO LTD | 25'626 | ZAR | 430'539 | 383'249 | 0.24 |
| ZAE000013181 | VALTERRA PLATINUM LIMITED | 2'494 | ZAR | 246'525 | 204'124 | 0.13 |
| | | | | **4'387'354** | **4'254'176** | **2.67** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **157'360'593** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **157'360'593** | |

## An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

**Aktien**

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **RU** | | | | | |
| RU000A0J2Q06 | ROSNEFT OIL CO PJSC | 4'012 | RUB | 28'136 | 0 | 0.00 |
| RU0009029540 | SBERBANK OF RUSSIA PJSC | 15'781 | RUB | 54'271 | 0 | 0.00 |
| RU0009024277 | LUKOIL PJSC | 1'607 | RUB | 128'171 | 0 | 0.00 |
| RU0007252813 | ALROSA PJSC | 27'210 | RUB | 40'028 | 0 | 0.00 |
| | | | | **250'606** | **0** | **0.00** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **0** | |
| **Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **0** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **157'360'593** | **98.13** |

# 17 Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in EUR)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AT** | | | | | |
| AT0000937503 | VOESTALPINE AG | 9'336 | EUR | 348'523 | 353'088 | 0.77 |
| | | | | **348'523** | **353'088** | **0.77** |
| | **BE** | | | | | |
| BE0974464977 | SYENSQO SA | 3'735 | EUR | 270'453 | 184'808 | 0.40 |
| BE0974320526 | UMICORE | 13'056 | EUR | 225'317 | 211'246 | 0.46 |
| BE0003565737 | KBC GROUP NV | 5'103 | EUR | 537'260 | 533'264 | 1.16 |
| | | | | **1'033'030** | **929'317** | **2.02** |
| | **CH** | | | | | |
| CH1216478797 | DSM-FIRMENICH AG | 2'011 | EUR | 182'315 | 123'556 | 0.27 |
| | | | | **182'315** | **123'556** | **0.27** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000TLX1005 | TALANX AG | 3'216 | EUR | 337'908 | 339'610 | 0.74 |
| DE000SHA0100 | SCHAEFFLER AG | 24'006 | EUR | 260'971 | 169'362 | 0.37 |
| DE000KBX1006 | KNORR-BREMSE AG | 6'407 | EUR | 553'049 | 622'440 | 1.35 |
| DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG | 9'527 | EUR | 825'312 | 1'355'216 | 2.95 |
| DE000CBK1001 | COMMERZBANK AG | 23'713 | EUR | 825'131 | 730'123 | 1.59 |
| DE000BAY0017 | BAYER AG-REG | 22'292 | EUR | 555'051 | 877'970 | 1.91 |
| DE000A3E5D64 | FUCHS SE-PREF | 2'419 | EUR | 109'491 | 87'568 | 0.19 |
| DE000A12DM80 | SCOUT24 SE | 1'425 | EUR | 99'332 | 94'050 | 0.20 |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE-REG | 4'435 | EUR | 1'431'477 | 1'593'496 | 3.45 |
| DE0008402215 | HANNOVER RUECK SE | 385 | EUR | 96'699 | 103'103 | 0.22 |
| DE0007236101 | SIEMENS AG-REG | 2'719 | EUR | 498'896 | 559'298 | 1.22 |
| DE0007164600 | SAP SE | 9'803 | EUR | 1'439'799 | 1'440'061 | 3.12 |
| DE0007100000 | MERCEDES-BENZ GROUP AG | 13'443 | EUR | 717'648 | 704'279 | 1.53 |
| DE0007074007 | KWS SAAT SE & CO KGAA | 646 | EUR | 45'225 | 48'644 | 0.11 |
| DE0006602006 | GEA GROUP AG | 10'581 | EUR | 565'652 | 647'557 | 1.41 |
| DE0006048432 | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF | 968 | EUR | 65'347 | 64'178 | 0.14 |
| DE0006048408 | HENKEL AG & CO KGAA | 10'145 | EUR | 758'971 | 626'961 | 1.36 |
| DE0005557508 | DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 8'528 | EUR | 255'588 | 272'470 | 0.59 |
| DE0005552004 | DHL GROUP | 8'139 | EUR | 393'161 | 364'220 | 0.79 |
| DE0005439004 | CONTINENTAL AG | 10'403 | EUR | 608'683 | 620'019 | 1.35 |
| DE0005190037 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF | 552 | EUR | 48'001 | 42'973 | 0.09 |
| | | | | **10'491'392** | **11'363'598** | **24.68** |
| | **ES** | | | | | |
| ES0167050915 | ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV | 445 | EUR | 38'016 | 46'636 | 0.10 |
| ES0148396007 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 5'841 | EUR | 322'129 | 287'611 | 0.63 |
| ES0144580Y14 | IBERDROLA SA | 16'043 | EUR | 219'335 | 316'769 | 0.69 |
| ES0140609019 | CAIXABANK SA | 68'164 | EUR | 505'224 | 692'887 | 1.51 |
| ES0130670112 | ENDESA SA | 7'012 | EUR | 180'300 | 252'993 | 0.55 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | 168'670 | EUR | 1'001'244 | 1'600'678 | 3.47 |
| ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 61'977 | EUR | 629'431 | 1'131'080 | 2.46 |
| ES0105046017 | AENA SME SA | 26'905 | EUR | 558'601 | 686'616 | 1.49 |
| | | | | **3'454'280** | **5'015'270** | **10.90** |
| | **FI** | | | | | |
| FI4000571013 | HIAB OYJ | 1'151 | EUR | 66'362 | 46'546 | 0.10 |
| FI0009005870 | KONECRANES OYJ | 13'860 | EUR | 282'764 | 387'248 | 0.84 |
| FI0009003727 | WARTSILA OYJ ABP | 19'960 | EUR | 613'829 | 632'932 | 1.38 |
| FI0009000681 | NOKIA OYJ | 74'457 | EUR | 377'189 | 506'010 | 1.10 |
| | | | | **1'340'145** | **1'572'736** | **3.42** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0014003TT8 | DASSAULT SYSTEMES SE | 12'096 | EUR | 327'553 | 208'898 | 0.45 |
| FR0013326246 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 4'642 | EUR | 364'339 | 440'526 | 0.96 |
| FR0013269123 | RUBIS | 16'335 | EUR | 542'193 | 562'904 | 1.22 |
| FR0010451203 | REXEL SA | 5'325 | EUR | 175'697 | 177'216 | 0.39 |
| FR0010307819 | LEGRAND SA | 6'278 | EUR | 680'016 | 826'813 | 1.80 |
| FR0010259150 | IPSEN | 3'950 | EUR | 424'743 | 633'580 | 1.38 |
| FR0010208488 | ENGIE | 18'413 | EUR | 294'837 | 510'224 | 1.11 |
| FR0000133308 | ORANGE | 47'120 | EUR | 593'225 | 832'846 | 1.81 |
| FR0000131104 | BNP PARIBAS | 315 | EUR | 25'645 | 25'512 | 0.06 |
| FR0000130809 | SOCIETE GENERALE SA | 10'065 | EUR | 658'750 | 621'614 | 1.35 |
| FR0000125007 | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | 2'339 | EUR | 162'335 | 163'870 | 0.36 |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 5'935 | EUR | 1'256'433 | 1'359'709 | 2.96 |
| FR0000121485 | KERING | 2'528 | EUR | 734'855 | 648'685 | 1.41 |
| FR0000121014 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 3'085 | EUR | 1'831'444 | 1'428'664 | 3.11 |
| FR0000120644 | DANONE | 3'041 | EUR | 185'067 | 209'951 | 0.46 |
| FR0000120628 | AXA SA | 27'498 | EUR | 1'122'650 | 1'079'022 | 2.35 |
| FR0000120578 | SANOFI | 12'824 | EUR | 1'199'813 | 1'060'801 | 2.31 |
| FR0000120321 | L'OREAL | 115 | EUR | 40'415 | 40'175 | 0.09 |
| FR0000120271 | TOTALENERGIES SE | 14'896 | EUR | 958'599 | 1'205'235 | 2.62 |
| FR0000120172 | CARREFOUR SA | 40'550 | EUR | 645'040 | 644'948 | 1.40 |
| FR0000120073 | AIR LIQUIDE SA | 775 | EUR | 132'396 | 137'888 | 0.30 |
| FR0000052292 | HERMES INTERNATIONAL | 104 | EUR | 169'327 | 167'336 | 0.36 |
| | | | | **12'525'372** | **12'986'416** | **28.26** |
| | **IE** | | | | | |
| IE00BF0L3536 | AIB GROUP PLC | 36'757 | EUR | 294'206 | 331'364 | 0.72 |
| IE00BD1RP616 | BANK OF IRELAND GROUP PLC | 12'210 | EUR | 192'831 | 188'461 | 0.41 |
| | | | | **487'038** | **519'826** | **1.13** |
| | **IT** | | | | | |
| NL0015001OI1 | MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL A | 212'340 | EUR | 623'078 | 548'687 | 1.19 |
| IT0005239360 | UNICREDIT SPA | 828 | EUR | 54'021 | 50'392 | 0.11 |
| IT0005211237 | ITALGAS SPA | 63'189 | EUR | 629'609 | 633'786 | 1.38 |
| IT0005176406 | ENAV SPA | 26'708 | EUR | 125'184 | 138'080 | 0.30 |
| IT0004810054 | UNIPOL ASSICURAZIONI SPA | 11'594 | EUR | 217'493 | 230'083 | 0.50 |
| IT0003132476 | ENI SPA | 34'467 | EUR | 621'043 | 856'505 | 1.86 |
| IT0003128367 | ENEL SPA | 103'184 | EUR | 791'986 | 967'350 | 2.10 |
| IT0000062072 | GENERALI | 23'361 | EUR | 686'045 | 806'188 | 1.75 |
| | | | | **3'748'458** | **4'231'071** | **9.19** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **NL** | | | | | |
| NL0011794037 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | 20'922 | EUR | 703'739 | 842'947 | 1.83 |
| NL0010832176 | ARGENX SE | 609 | EUR | 446'650 | 378'067 | 0.82 |
| NL0010773842 | NN GROUP NV | 6'846 | EUR | 456'537 | 459'093 | 1.00 |
| NL0010583399 | CORBION NV | 29'306 | EUR | 550'422 | 549'781 | 1.20 |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | 3'341 | EUR | 2'766'387 | 3'739'247 | 8.12 |
| NL0000395903 | WOLTERS KLUWER | 10'734 | EUR | 1'032'115 | 693'631 | 1.51 |
| NL0000360618 | SBM OFFSHORE NV | 4'529 | EUR | 108'982 | 156'794 | 0.34 |
| | | | | **6'064'832** | **6'819'560** | **14.82** |
| | **PT** | | | | | |
| PTBCP0AM0015 | BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R | 483'947 | EUR | 363'524 | 402'644 | 0.88 |
| | | | | **363'524** | **402'644** | **0.88** |
| | **US** | | | | | |
| NL0000687663 | AERCAP HOLDINGS NV | 824 | USD | 99'191 | 98'104 | 0.21 |
| | | | | **99'191** | **98'104** | **0.21** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **44'415'185** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **44'415'185** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **44'415'185** | **96.55** |

# 18 Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in JPY)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **JP** | | | | | |
| JP3979200007 | LASERTEC CORP | 2'000 | JPY | 78'449'413 | 66'700'000 | 0.42 |
| JP3970300004 | RECRUIT HOLDINGS CO LTD | 54'125 | JPY | 337'938'659 | 353'219'750 | 2.22 |
| JP3955000009 | YOKOGAWA ELECTRIC CORP | 35'800 | JPY | 152'060'846 | 169'835'200 | 1.07 |
| JP3942400007 | ASTELLAS PHARMA INC | 103'400 | JPY | 164'309'398 | 260'464'600 | 1.64 |
| JP3933800009 | LY CORP | 430'200 | JPY | 186'388'836 | 164'637'540 | 1.04 |
| JP3910660004 | TOKIO MARINE HOLDINGS INC | 27'100 | JPY | 142'613'987 | 198'046'800 | 1.25 |
| JP3902900004 | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | 281'400 | JPY | 548'161'058 | 731'640'000 | 4.61 |
| JP3902400005 | MITSUBISHI ELECTRIC CORP | 70'200 | JPY | 127'010'778 | 350'157'600 | 2.20 |
| JP3898400001 | MITSUBISHI CORP | 39'300 | JPY | 129'604'761 | 208'958'100 | 1.31 |
| JP3893600001 | MITSUI & CO LTD | 26'300 | JPY | 108'655'963 | 156'721'700 | 0.99 |
| JP3893200000 | MITSUI FUDOSAN CO LTD | 144'000 | JPY | 258'327'745 | 238'392'000 | 1.50 |
| JP3892100003 | SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP | 45'900 | JPY | 212'496'597 | 225'001'800 | 1.42 |
| JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 109'163 | JPY | 453'324'113 | 546'469'978 | 3.45 |
| JP3890310000 | MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN | 61'700 | JPY | 245'274'352 | 248'774'400 | 1.57 |
| JP3888250002 | MODEC INC | 4'600 | JPY | 50'071'008 | 67'482'000 | 0.42 |
| JP3885780001 | MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | 27'000 | JPY | 125'771'332 | 164'349'000 | 1.03 |
| JP3882750007 | MIXI INC | 15'200 | JPY | 39'569'909 | 38'532'000 | 0.24 |
| JP3869010003 | MATSUKIYOCOCOKARA & CO | 49'900 | JPY | 143'919'453 | 126'047'400 | 0.79 |
| JP3866800000 | PANASONIC HOLDINGS CORP | 81'600 | JPY | 136'503'888 | 210'976'800 | 1.33 |
| JP3837800006 | HOYA CORP | 6'500 | JPY | 153'941'387 | 172'575'000 | 1.09 |
| JP3830800003 | BRIDGESTONE CORP | 68'800 | JPY | 203'878'863 | 224'769'600 | 1.41 |
| JP3822600007 | FUSO CHEMICAL CO LTD | 7'800 | JPY | 23'558'827 | 21'262'800 | 0.13 |
| JP3820000002 | FUJI ELECTRIC CO LTD | 16'500 | JPY | 177'973'854 | 174'570'000 | 1.10 |
| JP3814800003 | SUBARU CORP | 61'700 | JPY | 190'333'522 | 153'231'950 | 0.96 |
| JP3802400006 | FANUC CORP | 45'300 | JPY | 176'734'677 | 240'180'600 | 1.51 |
| JP3802300008 | FAST RETAILING CO LTD | 4'500 | JPY | 261'309'045 | 277'335'000 | 1.74 |
| JP3788600009 | HITACHI LTD | 101'490 | JPY | 195'276'770 | 453'051'360 | 2.85 |
| JP3778630008 | BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | 49'400 | JPY | 236'179'300 | 191'029'800 | 1.20 |
| JP3758190007 | NEXON CO LTD | 60'000 | JPY | 194'214'702 | 175'740'000 | 1.11 |
| JP3756600007 | NINTENDO CO LTD | 7'200 | JPY | 82'879'597 | 63'180'000 | 0.40 |
| JP3738600000 | NITERRA CO LTD | 4'900 | JPY | 38'239'288 | 35'412'300 | 0.22 |
| JP3726800000 | JAPAN TOBACCO INC | 52'400 | JPY | 177'428'051 | 315'448'000 | 1.98 |
| JP3689500001 | ORACLE CORP JAPAN | 10'000 | JPY | 171'813'615 | 86'070'000 | 0.54 |
| JP3684000007 | NITTO DENKO CORP | 58'800 | JPY | 135'409'997 | 180'163'200 | 1.13 |
| JP3635000007 | TOYOTA TSUSHO CORP | 40'500 | JPY | 156'389'265 | 240'975'000 | 1.52 |
| JP3633400001 | TOYOTA MOTOR CORP | 153'910 | JPY | 342'288'657 | 486'663'420 | 3.06 |
| JP3573000001 | TOKYO GAS CO LTD | 20'000 | JPY | 88'295'502 | 148'340'000 | 0.93 |
| JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD | 13'540 | JPY | 462'014'331 | 504'094'200 | 3.17 |
| JP3566800003 | CENTRAL JAPAN RAILWAY CO | 31'200 | JPY | 133'364'802 | 127'420'800 | 0.80 |
| JP3551520004 | DENTSU GROUP INC | 36'200 | JPY | 108'613'032 | 97'703'800 | 0.61 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| JP3548600000 | DISCO CORP | 1'200 | JPY | 81'585'789 | 73'488'000 | 0.46 |
| JP3497400006 | DAIFUKU CO LTD | 20'000 | JPY | 85'549'531 | 108'440'000 | 0.68 |
| JP3496400007 | KDDI CORP | 122'600 | JPY | 327'509'630 | 333'901'100 | 2.10 |
| JP3494600004 | SCREEN HOLDINGS CO LTD | 15'000 | JPY | 133'782'842 | 134'100'000 | 0.84 |
| JP3493800001 | DAI NIPPON PRINTING CO LTD | 66'200 | JPY | 178'387'703 | 187'180'500 | 1.18 |
| JP3486800000 | DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD | 4'600 | JPY | 16'451'574 | 16'918'800 | 0.11 |
| JP3486000007 | DAI-DAN CO LTD | 15'000 | JPY | 44'105'292 | 39'345'000 | 0.25 |
| JP3481800005 | DAIKIN INDUSTRIES LTD | 9'800 | JPY | 193'034'161 | 183'113'000 | 1.15 |
| JP3463000004 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | 61'300 | JPY | 268'515'438 | 347'203'200 | 2.18 |
| JP3436120004 | SBI HOLDINGS INC | 29'200 | JPY | 92'618'913 | 83'190'800 | 0.52 |
| JP3436100006 | SOFTBANK GROUP CORP | 35'000 | JPY | 123'255'444 | 124'425'000 | 0.78 |
| JP3435000009 | SONY GROUP CORP | 178'385 | JPY | 492'256'046 | 572'437'465 | 3.61 |
| JP3419400001 | SEKISUI CHEMICAL CO LTD | 66'000 | JPY | 169'010'094 | 172'029'000 | 1.08 |
| JP3409400003 | SUMITOMO BAKELITE CO LTD | 8'900 | JPY | 46'303'356 | 42'969'200 | 0.27 |
| JP3404600003 | SUMITOMO CORP | 51'100 | JPY | 209'070'985 | 295'358'000 | 1.86 |
| JP3386450005 | ENEOS HOLDINGS INC | 85'900 | JPY | 88'323'021 | 121'161'950 | 0.76 |
| JP3371200001 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | 10'500 | JPY | 55'386'245 | 65'719'500 | 0.41 |
| JP3360800001 | HULIC CO LTD | 42'500 | JPY | 74'001'379 | 77'753'750 | 0.49 |
| JP3358800005 | SHIMIZU CORP | 28'400 | JPY | 84'528'542 | 78'739'000 | 0.50 |
| JP3347200002 | SHIONOGI & CO LTD | 63'200 | JPY | 139'179'904 | 219'240'800 | 1.38 |
| JP3325600009 | SANKI ENGINEERING CO LTD | 2'000 | JPY | 13'921'670 | 13'420'000 | 0.08 |
| JP3314800008 | SAKATA INX CORP | 10'200 | JPY | 24'101'702 | 23'123'400 | 0.15 |
| JP3304200003 | KOMATSU LTD | 46'000 | JPY | 164'028'605 | 276'598'000 | 1.74 |
| JP3266400005 | KUBOTA CORP | 83'800 | JPY | 192'595'509 | 205'896'600 | 1.30 |
| JP3258000003 | KIRIN HOLDINGS CO LTD | 81'700 | JPY | 171'363'608 | 206'292'500 | 1.30 |
| JP3242800005 | CANON INC | 39'100 | JPY | 174'719'764 | 170'358'700 | 1.07 |
| JP3236200006 | KEYENCE CORP | 1'500 | JPY | 89'594'272 | 82'290'000 | 0.52 |
| JP3205800000 | KAO CORP | 14'300 | JPY | 87'984'477 | 88'345'400 | 0.56 |
| JP3200450009 | ORIX CORP | 60'700 | JPY | 249'385'523 | 279'644'900 | 1.76 |
| JP3197600004 | ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | 21'100 | JPY | 38'845'567 | 52'971'550 | 0.33 |
| JP3194000000 | OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD | 60'200 | JPY | 112'363'280 | 154'894'600 | 0.97 |
| JP3188220002 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | 2'500 | JPY | 27'428'291 | 27'525'000 | 0.17 |
| JP3165000005 | SOMPO HOLDINGS INC | 46'000 | JPY | 129'008'797 | 276'552'000 | 1.74 |
| JP3156400008 | USHIO INC | 12'600 | JPY | 29'739'518 | 35'475'300 | 0.22 |
| JP3143600009 | ITOCHU CORP | 48'100 | JPY | 64'157'164 | 94'973'450 | 0.60 |
| JP3137200006 | ISUZU MOTORS LTD | 60'500 | JPY | 144'727'015 | 134'370'500 | 0.85 |
| JP3126400005 | ALPS ALPINE CO LTD | 76'200 | JPY | 151'575'187 | 158'648'400 | 1.00 |
| JP3122800000 | AMADA CO LTD | 70'300 | JPY | 131'023'658 | 151'918'300 | 0.96 |
| JP3122400009 | ADVANTEST CORP | 23'400 | JPY | 211'702'204 | 475'722'000 | 2.99 |
| JP3111200006 | ASAHI KASEI CORP | 135'900 | JPY | 140'472'428 | 205'073'100 | 1.29 |
| JP3102000001 | AISIN CORP | 68'800 | JPY | 173'724'463 | 149'158'400 | 0.94 |
| | | | | **12'775'907'771** | **15'435'589'663** | **97.11** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **15'435'589'663** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **15'435'589'663** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **15'435'589'663** | **97.11** |

# 19 Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in CHF)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AU** | | | | | |
| US0494681010 | ATLASSIAN CORP-CL A | 5'086 | USD | 1'041'104 | 278'928 | 0.20 |
| AU000000TLS2 | TELSTRA GROUP LTD | 272'960 | AUD | 685'990 | 800'693 | 0.57 |
| AU000000FMG4 | FORTESCUE LTD | 34'666 | AUD | 336'311 | 387'484 | 0.27 |
| AU000000ALL7 | ARISTOCRAT LEISURE LTD | 25'769 | AUD | 680'416 | 642'870 | 0.46 |
| | | | | **2'743'820** | **2'109'976** | **1.50** |
| | **BE** | | | | | |
| BE0003797140 | GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV | 1'639 | EUR | 116'796 | 117'984 | 0.08 |
| BE0003565737 | KBC GROUP NV | 946 | EUR | 87'248 | 91'527 | 0.06 |
| | | | | **204'044** | **209'511** | **0.14** |
| | **BM** | | | | | |
| BMG3223R1088 | EVEREST GROUP LTD | 2'960 | USD | 806'492 | 777'415 | 0.55 |
| | | | | **806'492** | **777'415** | **0.55** |
| | **CA** | | | | | |
| CA8672241079 | SUNCOR ENERGY INC | 18'042 | CAD | 631'304 | 955'844 | 0.68 |
| CA8029121057 | SAPUTO INC | 20'048 | CAD | 489'155 | 501'682 | 0.36 |
| CA56501R1064 | MANULIFE FINANCIAL CORP | 32'060 | CAD | 676'461 | 884'602 | 0.63 |
| CA5592224011 | MAGNA INTERNATIONAL INC | 8'013 | CAD | 356'369 | 358'449 | 0.25 |
| CA5394811015 | LOBLAW COMPANIES LTD | 20'258 | CAD | 584'907 | 739'759 | 0.52 |
| CA4969024047 | KINROSS GOLD CORP | 37'879 | CAD | 754'181 | 927'601 | 0.66 |
| CA1367178326 | CANADIAN UTILITIES LTD-A | 4'618 | CAD | 127'354 | 129'920 | 0.09 |
| CA0084741085 | AGNICO EAGLE MINES LTD | 1'401 | CAD | 184'267 | 227'785 | 0.16 |
| | | | | **3'803'996** | **4'725'642** | **3.35** |
| | **CH** | | | | | |
| CH1499059983 | ROCHE HOLDING AG | 3'585 | CHF | 1'174'971 | 1'128'200 | 0.80 |
| CH0114405324 | GARMIN LTD | 2'955 | USD | 572'708 | 550'905 | 0.39 |
| CH0044328745 | CHUBB LTD | 3'784 | USD | 932'788 | 991'034 | 0.70 |
| CH0038863350 | NESTLE SA-REG | 5'269 | CHF | 404'574 | 413'195 | 0.29 |
| CH0025751329 | LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 2'196 | CHF | 203'770 | 158'903 | 0.11 |
| CH0012221716 | ABB LTD-REG | 4'179 | CHF | 256'238 | 264'280 | 0.19 |
| CH0012005267 | NOVARTIS AG-REG | 10'494 | CHF | 1'039'886 | 1'268'305 | 0.90 |
| | | | | **4'584'936** | **4'774'821** | **3.38** |
| | **CN** | | | | | |
| SG1U76934819 | YANGZIJIANG SHIPBUILDING | 91'700 | SGD | 186'689 | 215'891 | 0.15 |
| | | | | **186'689** | **215'891** | **0.15** |
| | **DE** | | | | | |
| DE000CBK1001 | COMMERZBANK AG | 14'564 | EUR | 453'700 | 415'177 | 0.29 |
| DE0008404005 | ALLIANZ SE-REG | 2'828 | EUR | 835'260 | 940'762 | 0.67 |
| DE0007164600 | SAP SE | 3'370 | EUR | 453'515 | 458'348 | 0.32 |
| DE0006048432 | HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF | 5'600 | EUR | 378'662 | 343'752 | 0.24 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DE0006048408 | HENKEL AG & CO KGAA | 7'016 | EUR | 438'691 | 401'441 | 0.28 |
| DE0005439004 | CONTINENTAL AG | 7'881 | EUR | 483'405 | 434'881 | 0.31 |
| | | | | **3'043'233** | **2'994'361** | **2.11** |
| | **DK** | | | | | |
| DK0010272202 | GENMAB A/S | 1'963 | DKK | 383'266 | 416'633 | 0.30 |
| | | | | **383'266** | **416'633** | **0.30** |
| | **ES** | | | | | |
| ES0140609019 | CAIXABANK SA | 9'024 | EUR | 82'474 | 84'928 | 0.06 |
| ES0130670112 | ENDESA SA | 6'453 | EUR | 139'170 | 215'562 | 0.15 |
| ES0113900J37 | BANCO SANTANDER SA | 23'246 | EUR | 144'356 | 204'248 | 0.14 |
| ES0113211835 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 53'957 | EUR | 685'188 | 911'704 | 0.65 |
| | | | | **1'051'188** | **1'416'441** | **1.00** |
| | **FI** | | | | | |
| FI0009000681 | NOKIA OYJ | 64'944 | EUR | 320'912 | 408'635 | 0.29 |
| | | | | **320'912** | **408'635** | **0.29** |
| | **FR** | | | | | |
| FR0013326246 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 7'880 | EUR | 593'592 | 692'366 | 0.49 |
| FR0010307819 | LEGRAND SA | 6'848 | EUR | 732'755 | 835'012 | 0.59 |
| FR0010208488 | ENGIE | 26'989 | EUR | 396'210 | 692'415 | 0.49 |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | 715 | EUR | 158'894 | 151'661 | 0.11 |
| FR0000120628 | AXA SA | 23'069 | EUR | 873'661 | 838'110 | 0.59 |
| | | | | **2'755'113** | **3'209'564** | **2.27** |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BSZBP530 | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 12'565 | GBP | 794'150 | 677'436 | 0.48 |
| GB00BP6MXD84 | SHELL PLC | 32'708 | GBP | 914'501 | 1'241'823 | 0.88 |
| GB00BN7SWP63 | GSK PLC | 5'922 | GBP | 113'729 | 129'520 | 0.09 |
| GB00BLGZ9862 | TESCO PLC | 153'059 | GBP | 516'018 | 767'310 | 0.54 |
| GB00BH4HKS39 | VODAFONE GROUP PLC | 703'881 | GBP | 820'608 | 845'061 | 0.60 |
| GB00B1WY2338 | SMITHS GROUP PLC | 22'218 | GBP | 575'255 | 536'783 | 0.38 |
| GB00B033F229 | CENTRICA PLC | 134'118 | GBP | 220'493 | 301'999 | 0.21 |
| GB0031348658 | BARCLAYS PLC | 172'932 | GBP | 432'688 | 713'651 | 0.51 |
| AU000000RIO1 | RIO TINTO LTD | 6'536 | AUD | 563'130 | 580'679 | 0.41 |
| | | | | **4'950'572** | **5'794'262** | **4.10** |
| | **HK** | | | | | |
| KYG960071028 | WH GROUP LTD | 103'000 | HKD | 89'190 | 108'310 | 0.08 |
| HK0016000132 | SUN HUNG KAI PROPERTIES | 33'000 | HKD | 311'702 | 436'981 | 0.31 |
| BMG4587L1090 | HONGKONG LAND HOLDINGS LTD | 34'700 | USD | 166'187 | 216'652 | 0.15 |
| | | | | **567'079** | **761'943** | **0.54** |
| | **IE** | | | | | |
| IE00BYTBXV33 | RYANAIR HOLDINGS PLC | 10'659 | EUR | 248'253 | 235'566 | 0.17 |
| IE00BFRT3W74 | ALLEGION PLC | 6'862 | USD | 924'240 | 801'123 | 0.57 |
| IE000IVNQZ81 | TE CONNECTIVITY PLC | 4'720 | USD | 666'462 | 792'762 | 0.56 |
| | | | | **1'838'955** | **1'829'451** | **1.30** |
| | **IL** | | | | | |
| IL0011762130 | MONDAY.COM LTD | 1'226 | USD | 117'940 | 68'084 | 0.05 |
| IL0006954379 | MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD | 1'032 | ILS | 63'312 | 59'828 | 0.04 |
| IL0006912120 | ISRAEL DISCOUNT BANK-A | 34'364 | ILS | 274'164 | 275'301 | 0.19 |
| IL0006625771 | BANK HAPOALIM BM | 3'438 | ILS | 66'922 | 64'150 | 0.05 |
| | | | | **522'338** | **467'363** | **0.33** |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **IT** | | | | | |
| IT0003132476 | ENI SPA | 21'021 | EUR | 447'274 | 483'641 | 0.34 |
| IT0000062072 | GENERALI | 16'991 | EUR | 541'449 | 542'884 | 0.38 |
| | | | | **988'723** | **1'026'525** | **0.72** |
| | **JE** | | | | | |
| JE00BTDN8H13 | APTIV PLC | 12'593 | USD | 777'103 | 702'671 | 0.50 |
| | | | | **777'103** | **702'671** | **0.50** |
| | **JP** | | | | | |
| JP3902400005 | MITSUBISHI ELECTRIC CORP | 34'300 | JPY | 764'952 | 864'152 | 0.61 |
| JP3890350006 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 26'100 | JPY | 699'262 | 659'935 | 0.47 |
| JP3890310000 | MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN | 10'800 | JPY | 226'703 | 219'945 | 0.16 |
| JP3830800003 | BRIDGESTONE CORP | 46'800 | JPY | 862'229 | 772'262 | 0.55 |
| JP3726800000 | JAPAN TOBACCO INC | 29'600 | JPY | 764'466 | 900'032 | 0.64 |
| JP3635000007 | TOYOTA TSUSHO CORP | 7'000 | JPY | 170'544 | 210'370 | 0.15 |
| JP3573000001 | TOKYO GAS CO LTD | 17'900 | JPY | 501'541 | 670'581 | 0.47 |
| JP3571400005 | TOKYO ELECTRON LTD | 1'300 | JPY | 261'356 | 244'459 | 0.17 |
| JP3436120004 | SBI HOLDINGS INC | 3'200 | JPY | 52'425 | 46'048 | 0.03 |
| JP3258000003 | KIRIN HOLDINGS CO LTD | 39'800 | JPY | 517'700 | 507'591 | 0.36 |
| JP3200450009 | ORIX CORP | 36'600 | JPY | 784'824 | 851'665 | 0.60 |
| JP3180400008 | OSAKA GAS CO LTD | 24'000 | JPY | 762'890 | 773'517 | 0.55 |
| JP3165000005 | SOMPO HOLDINGS INC | 26'300 | JPY | 426'222 | 798'628 | 0.57 |
| | | | | **6'795'115** | **7'519'184** | **5.33** |
| | **KY** | | | | | |
| US81141R1005 | SEA LTD-ADR | 1'781 | USD | 116'295 | 118'511 | 0.08 |
| | | | | **116'295** | **118'511** | **0.08** |
| | **NL** | | | | | |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | 1'020 | EUR | 1'148'947 | 1'056'942 | 0.75 |
| NL0000395903 | WOLTERS KLUWER | 13'245 | EUR | 981'846 | 792'432 | 0.56 |
| | | | | **2'130'792** | **1'849'374** | **1.31** |
| | **NO** | | | | | |
| NO0010096985 | EQUINOR ASA | 3'039 | NOK | 60'657 | 105'391 | 0.07 |
| | | | | **60'657** | **105'391** | **0.07** |
| | **PT** | | | | | |
| PTBCP0AM0015 | BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R | 207'950 | EUR | 163'260 | 160'186 | 0.11 |
| | | | | **163'260** | **160'186** | **0.11** |
| | **SE** | | | | | |
| SE0007100581 | ASSA ABLOY AB-B | 3'302 | SEK | 102'620 | 93'697 | 0.07 |
| SE0000667891 | SANDVIK AB | 27'465 | SEK | 586'116 | 827'990 | 0.59 |
| SE0000106270 | HENNES & MAURITZ AB-B SHS | 11'691 | SEK | 172'903 | 172'724 | 0.12 |
| | | | | **861'640** | **1'094'411** | **0.78** |
| | **SG** | | | | | |
| SG1S04926220 | OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | 27'200 | SGD | 309'799 | 372'196 | 0.26 |
| | | | | **309'799** | **372'196** | **0.26** |
| | **US** | | | | | |
| US98138H1014 | WORKDAY INC-CLASS A | 4'492 | USD | 682'634 | 468'952 | 0.33 |
| US95040Q1040 | WELLTOWER INC | 1'581 | USD | 227'338 | 251'173 | 0.18 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US9311421039 | WALMART INC | 872 | USD | 84'077 | 87'082 | 0.06 |
| US92936U1097 | WP CAREY INC | 1'488 | USD | 84'447 | 81'259 | 0.06 |
| US92826C8394 | VISA INC-CLASS A SHARES | 283 | USD | 82'723 | 68'731 | 0.05 |
| US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP | 1'536 | USD | 226'184 | 304'959 | 0.22 |
| US91307C1027 | UNITED THERAPEUTICS CORP | 1'973 | USD | 753'989 | 940'113 | 0.67 |
| US9078181081 | UNION PACIFIC CORP | 3'062 | USD | 585'081 | 596'959 | 0.42 |
| US89417E1091 | TRAVELERS COS INC/THE | 3'789 | USD | 814'959 | 888'064 | 0.63 |
| US88339J1051 | TRADE DESK INC/THE -CLASS A | 10'339 | USD | 199'804 | 188'506 | 0.13 |
| US88160R1014 | TESLA INC | 3'099 | USD | 910'201 | 925'732 | 0.66 |
| US8760301072 | TAPESTRY INC | 7'237 | USD | 671'057 | 820'596 | 0.58 |
| US87165B1035 | SYNCHRONY FINANCIAL | 15'817 | USD | 800'497 | 864'517 | 0.61 |
| US8330341012 | SNAP-ON INC | 2'808 | USD | 867'936 | 819'558 | 0.58 |
| US81762P1021 | SERVICENOW INC | 9'050 | USD | 915'907 | 760'301 | 0.54 |
| US8085131055 | SCHWAB (CHARLES) CORP | 5'787 | USD | 443'618 | 437'021 | 0.31 |
| US79466L3024 | SALESFORCE INC | 1'328 | USD | 233'039 | 199'198 | 0.14 |
| US78467J1007 | SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS | 11'323 | USD | 778'797 | 614'792 | 0.44 |
| US7739031091 | ROCKWELL AUTOMATION INC | 2'565 | USD | 750'598 | 739'690 | 0.52 |
| US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | 1'534 | USD | 934'656 | 952'391 | 0.67 |
| US7561091049 | REALTY INCOME CORP | 18'066 | USD | 864'294 | 888'146 | 0.63 |
| US7475251036 | QUALCOMM INC | 9'575 | USD | 1'308'453 | 990'832 | 0.70 |
| US74251V1026 | PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 10'248 | USD | 667'861 | 742'036 | 0.53 |
| US72352L1061 | PINTEREST INC- CLASS A | 25'307 | USD | 454'914 | 372'952 | 0.26 |
| US7043261079 | PAYCHEX INC | 1'314 | USD | 104'117 | 97'266 | 0.07 |
| US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | 2'076 | USD | 222'934 | 244'020 | 0.17 |
| US6937181088 | PACCAR INC | 9'419 | USD | 917'081 | 874'178 | 0.62 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP | 44'252 | USD | 4'180'779 | 6'201'436 | 4.39 |
| US6556631025 | NORDSON CORP | 3'794 | USD | 831'320 | 811'129 | 0.57 |
| US6516391066 | NEWMONT CORP | 12'271 | USD | 623'242 | 1'067'384 | 0.76 |
| US64125C1099 | NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | 2'731 | USD | 300'471 | 289'103 | 0.20 |
| US64110D1046 | NETAPP INC | 10'255 | USD | 889'582 | 843'735 | 0.60 |
| US61174X1090 | MONSTER BEVERAGE CORP | 14'792 | USD | 946'968 | 861'268 | 0.61 |
| US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | 2'513 | USD | 781'423 | 682'207 | 0.48 |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP | 11'909 | USD | 2'685'677 | 3'542'333 | 2.51 |
| US59156R1086 | METLIFE INC | 12'425 | USD | 792'355 | 706'076 | 0.50 |
| US58933Y1055 | MERCK & CO. INC. | 13'736 | USD | 1'185'379 | 1'327'708 | 0.94 |
| US5801351017 | MCDONALD'S CORP | 1'596 | USD | 393'885 | 398'578 | 0.28 |
| US5404241086 | LOEWS CORP | 9'609 | USD | 756'272 | 824'173 | 0.58 |
| US5324571083 | ELI LILLY & CO | 568 | USD | 365'262 | 419'798 | 0.30 |
| US5178341070 | LAS VEGAS SANDS CORP | 3'621 | USD | 155'306 | 156'772 | 0.11 |
| US5128073062 | LAM RESEARCH CORP | 6'797 | USD | 566'659 | 1'166'953 | 0.83 |
| US4824801009 | KLA CORP | 71 | USD | 88'120 | 84'004 | 0.06 |
| US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | 9'125 | USD | 1'319'217 | 1'792'330 | 1.27 |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | 2'189 | USD | 380'361 | 517'419 | 0.37 |
| US45337C1027 | INCYTE CORP | 8'313 | USD | 498'621 | 628'713 | 0.45 |
| US4165151048 | HARTFORD INSURANCE GROUP INC | 7'789 | USD | 793'665 | 846'384 | 0.60 |
| US40412C1018 | HCA HEALTHCARE INC | 1'377 | USD | 509'551 | 523'635 | 0.37 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | 9'512 | USD | 732'151 | 1'065'256 | 0.75 |
| US37045V1008 | GENERAL MOTORS CO | 14'916 | USD | 879'976 | 892'939 | 0.63 |
| US35137L1052 | FOX CORP - CLASS A | 17'167 | USD | 858'787 | 805'601 | 0.57 |
| US3453708600 | FORD MOTOR CO | 91'745 | USD | 972'040 | 850'748 | 0.60 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US3156161024 | F5 INC | 418 | USD | 92'706 | 97'181 | 0.07 |
| US31428X1063 | FEDEX CORP | 2'771 | USD | 783'507 | 793'084 | 0.56 |
| US30303M1027 | META PLATFORMS INC-CLASS A | 3'481 | USD | 1'605'561 | 1'600'338 | 1.13 |
| US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | 14'762 | USD | 1'694'766 | 2'012'508 | 1.43 |
| US30212P3038 | EXPEDIA GROUP INC | 4'400 | USD | 707'289 | 816'339 | 0.58 |
| US29452E1010 | EQUITABLE HOLDINGS INC | 17'260 | USD | 786'097 | 514'689 | 0.36 |
| US29084Q1004 | EMCOR GROUP INC | 1'207 | USD | 599'624 | 716'076 | 0.51 |
| US2855121099 | ELECTRONIC ARTS INC | 5'334 | USD | 684'318 | 873'814 | 0.62 |
| US28176E1082 | EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 5'498 | USD | 359'876 | 353'787 | 0.25 |
| US2786421030 | EBAY INC | 11'885 | USD | 734'796 | 869'258 | 0.62 |
| US26614N1028 | DUPONT DE NEMOURS INC | 23'156 | USD | 802'175 | 852'201 | 0.60 |
| US25179M1036 | DEVON ENERGY CORP | 4'581 | USD | 138'770 | 185'231 | 0.13 |
| US2310211063 | CUMMINS INC | 2'079 | USD | 719'829 | 898'806 | 0.64 |
| US22052L1044 | CORTEVA INC | 13'597 | USD | 719'314 | 914'605 | 0.65 |
| US2091151041 | CONSOLIDATED EDISON INC | 9'438 | USD | 813'019 | 858'346 | 0.61 |
| US1746101054 | CITIZENS FINANCIAL GROUP | 15'069 | USD | 701'545 | 726'158 | 0.51 |
| US1729674242 | CITIGROUP INC | 9'031 | USD | 754'851 | 823'001 | 0.58 |
| US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | 20'829 | USD | 1'031'228 | 1'298'635 | 0.92 |
| US1651677353 | EXPAND ENERGY CORP | 8'938 | USD | 806'195 | 788'454 | 0.56 |
| US1491231015 | CATERPILLAR INC | 2'363 | USD | 791'179 | 1'345'216 | 0.95 |
| US1273871087 | CADENCE DESIGN SYS INC | 3'924 | USD | 874'254 | 876'160 | 0.62 |
| US11135F1012 | BROADCOM INC | 6'123 | USD | 1'300'047 | 1'522'831 | 1.08 |
| US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 20'823 | USD | 1'021'046 | 1'014'815 | 0.72 |
| US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 5'380 | USD | 502'605 | 512'849 | 0.36 |
| US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING | 5'524 | USD | 1'119'424 | 901'877 | 0.64 |
| US0527691069 | AUTODESK INC | 4'414 | USD | 926'300 | 849'121 | 0.60 |
| US0404132054 | ARISTA NETWORKS INC | 9'441 | USD | 1'010'649 | 931'448 | 0.66 |
| US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC | 4'348 | USD | 899'840 | 1'194'158 | 0.85 |
| US0378331005 | APPLE INC | 26'251 | USD | 3'218'921 | 5'353'444 | 3.79 |
| US0326541051 | ANALOG DEVICES INC | 4'158 | USD | 1'061'959 | 1'062'957 | 0.75 |
| US0311001004 | AMETEK INC | 3'420 | USD | 594'401 | 589'092 | 0.42 |
| US03076C1062 | AMERIPRISE FINANCIAL INC | 2'411 | USD | 870'199 | 860'962 | 0.61 |
| US0258161092 | AMERICAN EXPRESS CO | 4'463 | USD | 1'258'862 | 1'084'767 | 0.77 |
| US0255371017 | AMERICAN ELECTRIC POWER | 577 | USD | 58'614 | 60'775 | 0.04 |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC | 14'862 | USD | 2'467'919 | 2'487'235 | 1.76 |
| US02209S1033 | ALTRIA GROUP INC | 18'537 | USD | 844'015 | 982'948 | 0.70 |
| US02079K3059 | ALPHABET INC-CL A | 3'710 | USD | 360'311 | 857'265 | 0.61 |
| US02079K1079 | ALPHABET INC-CL C | 21'591 | USD | 3'989'919 | 4'976'863 | 3.52 |
| US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES | 6'363 | USD | 1'057'372 | 1'040'135 | 0.74 |
| US00724F1012 | ADOBE INC | 4'834 | USD | 1'581'013 | 944'210 | 0.67 |
| US00287Y1091 | ABBVIE INC | 4'200 | USD | 677'878 | 734'009 | 0.52 |
| | | | | **79'096'456** | **88'700'358** | **62.82** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **131'760'717** | |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Netto-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bezugsrechte** | | | | | | |
| | **GB** | | | | | |
| GB00BV6PW543 | SHELL PLC-EEE | 38'222 | GBP | | 0 | 0.00 |
| | | | | | **0** | **0.00** |
| **Summe - Bezugsrechte** | | | | | **0** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **131'760'717** | |

## Anlagefonds

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anlagefonds** | | | | | | |
| | **LU** | | | | | |
| LU2954325788 | SWC (LU) EF Syst. AI Committed Small Caps ST CHF | 64 | CHF | 6'400'000 | 6'980'615 | 4.95 |
| | | | | **6'400'000** | **6'980'615** | **4.95** |
| **Summe - Anlagefonds** | | | | | **6'980'615** | |
| **Summe - Anlagefonds** | | | | | **6'980'615** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **138'741'332** | **98.24** |

# 20 Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA

Wertpapierbestand zum 31.03.2026 (Angaben in USD)

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | | |
| **Aktien** | | | | | | |
| | **AU** | | | | | |
| US0494681010 | ATLASSIAN CORP-CL A | 3'936 | USD | 940'312 | 268'632 | 0.25 |
| | | | | **940'312** | **268'632** | **0.25** |
| | **CH** | | | | | |
| US3665051054 | GARRETT MOTION INC | 11'087 | USD | 183'285 | 201'451 | 0.19 |
| CH0044328745 | CHUBB LTD | 1'542 | USD | 464'909 | 502'584 | 0.47 |
| | | | | **648'193** | **704'035** | **0.66** |
| | **IE** | | | | | |
| IE000IVNQZ81 | TE CONNECTIVITY PLC | 6'523 | USD | 1'102'196 | 1'363'437 | 1.27 |
| | | | | **1'102'196** | **1'363'437** | **1.27** |
| | **KY** | | | | | |
| KYG367381053 | FRESH DEL MONTE PRODUCE INC | 14'591 | USD | 550'412 | 587'434 | 0.55 |
| | | | | **550'412** | **587'434** | **0.55** |
| | **US** | | | | | |
| US98138H1014 | WORKDAY INC-CLASS A | 5'135 | USD | 1'051'582 | 667'139 | 0.62 |
| US95040Q1040 | WELLTOWER INC | 6'352 | USD | 1'016'371 | 1'255'854 | 1.17 |
| US92936U1097 | WP CAREY INC | 2'638 | USD | 174'414 | 179'278 | 0.17 |
| US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP | 2'593 | USD | 441'558 | 640'678 | 0.60 |
| US90353T1007 | UBER TECHNOLOGIES INC | 4'267 | USD | 345'317 | 306'925 | 0.29 |
| US9026811052 | UGI CORP | 8'132 | USD | 250'364 | 296'167 | 0.28 |
| US89417E1091 | TRAVELERS COS INC/THE | 4'524 | USD | 1'210'426 | 1'319'560 | 1.23 |
| US8941641024 | TRAVEL + LEISURE CO | 7'802 | USD | 560'858 | 539'820 | 0.50 |
| US88339P1012 | REALREAL INC/THE | 6'314 | USD | 39'390 | 57'331 | 0.05 |
| US88160R1014 | TESLA INC | 1'787 | USD | 594'612 | 664'317 | 0.62 |
| US8760301072 | TAPESTRY INC | 8'015 | USD | 967'518 | 1'130'997 | 1.05 |
| US87165B1035 | SYNCHRONY FINANCIAL | 20'749 | USD | 1'203'786 | 1'411'347 | 1.31 |
| US83570H1086 | SONOS INC | 10'231 | USD | 189'086 | 137'095 | 0.13 |
| US8330341012 | SNAP-ON INC | 1'644 | USD | 585'147 | 597'134 | 0.56 |
| US82900L1026 | SIMPLY GOOD FOODS CO/THE | 14'270 | USD | 205'364 | 204'775 | 0.19 |
| US81762P1021 | SERVICENOW INC | 7'869 | USD | 1'037'228 | 822'704 | 0.77 |
| US8085131055 | SCHWAB (CHARLES) CORP | 9'430 | USD | 914'739 | 886'231 | 0.82 |
| US79466L3024 | SALESFORCE INC | 755 | USD | 172'556 | 140'936 | 0.13 |
| US7739031091 | ROCKWELL AUTOMATION INC | 3'756 | USD | 1'469'855 | 1'347'953 | 1.25 |
| US75886F1075 | REGENERON PHARMACEUTICALS | 1'430 | USD | 1'004'604 | 1'104'875 | 1.03 |
| US7561091049 | REALTY INCOME CORP | 4'372 | USD | 262'606 | 267'479 | 0.25 |
| US7475251036 | QUALCOMM INC | 10'331 | USD | 1'626'486 | 1'330'426 | 1.24 |
| US74340W1036 | PROLOGIS INC | 4'443 | USD | 571'866 | 587'276 | 0.55 |
| US70432V1026 | PAYCOM SOFTWARE INC | 2'929 | USD | 416'512 | 355'991 | 0.33 |
| US7043261079 | PAYCHEX INC | 13'080 | USD | 1'239'689 | 1'204'930 | 1.12 |
| US69888T2078 | PAR PACIFIC HOLDINGS INC | 1'760 | USD | 108'179 | 110'246 | 0.10 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US69608A1088 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | 3'242 | USD | 308'974 | 474'240 | 0.44 |
| US6937181088 | PACCAR INC | 9'632 | USD | 1'120'688 | 1'112'496 | 1.04 |
| US67066G1040 | NVIDIA CORP | 37'326 | USD | 3'079'614 | 6'509'654 | 6.05 |
| US6516391066 | NEWMONT CORP | 15'268 | USD | 1'047'580 | 1'652'761 | 1.54 |
| US64125C1099 | NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | 604 | USD | 89'026 | 79'571 | 0.07 |
| US64110D1046 | NETAPP INC | 2'327 | USD | 263'184 | 238'262 | 0.22 |
| US6247561029 | MUELLER INDUSTRIES INC | 905 | USD | 108'682 | 100'274 | 0.09 |
| US61174X1090 | MONSTER BEVERAGE CORP | 19'332 | USD | 1'544'482 | 1'400'797 | 1.30 |
| US5951121038 | MICRON TECHNOLOGY INC | 2'228 | USD | 877'189 | 752'708 | 0.70 |
| US5949181045 | MICROSOFT CORP | 9'544 | USD | 2'512'934 | 3'532'902 | 3.29 |
| US58933Y1055 | MERCK & CO. INC. | 15'024 | USD | 1'534'661 | 1'807'237 | 1.68 |
| US5653941030 | MAPLEBEAR INC | 10'328 | USD | 404'254 | 386'887 | 0.36 |
| US5128073062 | LAM RESEARCH CORP | 7'812 | USD | 624'842 | 1'669'112 | 1.55 |
| US5002551043 | KOHLS CORP | 3'975 | USD | 91'234 | 51'278 | 0.05 |
| US4781601046 | JOHNSON & JOHNSON | 10'100 | USD | 1'772'622 | 2'468'844 | 2.30 |
| US46817M1071 | JACKSON FINANCIAL INC-A | 9'101 | USD | 1'002'970 | 962'158 | 0.90 |
| US46625H1005 | JPMORGAN CHASE & CO | 468 | USD | 114'600 | 137'667 | 0.13 |
| US4612021034 | INTUIT INC | 1'197 | USD | 597'876 | 517'559 | 0.48 |
| US4571871023 | INGREDION INC | 8'214 | USD | 962'734 | 925'389 | 0.86 |
| US4180561072 | HASBRO INC | 1'916 | USD | 149'346 | 179'338 | 0.17 |
| US4165151048 | HARTFORD INSURANCE GROUP INC | 10'353 | USD | 1'295'105 | 1'400'036 | 1.30 |
| US40412C1018 | HCA HEALTHCARE INC | 1'442 | USD | 672'696 | 682'412 | 0.63 |
| US3755581036 | GILEAD SCIENCES INC | 10'960 | USD | 949'458 | 1'527'495 | 1.42 |
| US37045V1008 | GENERAL MOTORS CO | 12'105 | USD | 888'224 | 901'823 | 0.84 |
| US35137L1052 | FOX CORP - CLASS A | 15'315 | USD | 884'001 | 894'396 | 0.83 |
| US3453708600 | FORD MOTOR CO | 31'557 | USD | 442'855 | 364'168 | 0.34 |
| US30303M1027 | META PLATFORMS INC-CLASS A | 3'187 | USD | 1'738'757 | 1'823'378 | 1.70 |
| US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP | 11'714 | USD | 1'748'589 | 1'987'397 | 1.85 |
| US30212P3038 | EXPEDIA GROUP INC | 5'220 | USD | 1'034'995 | 1'205'246 | 1.12 |
| US29452E1010 | EQUITABLE HOLDINGS INC | 15'802 | USD | 835'099 | 586'412 | 0.55 |
| US29357K1034 | ENOVA INTERNATIONAL INC | 450 | USD | 44'463 | 61'124 | 0.06 |
| US29275Y1029 | ENERSYS | 1'243 | USD | 220'553 | 215'934 | 0.20 |
| US2855121099 | ELECTRONIC ARTS INC | 6'887 | USD | 1'018'921 | 1'404'053 | 1.31 |
| US2786421030 | EBAY INC | 15'565 | USD | 1'067'302 | 1'416'726 | 1.32 |
| US2561631068 | DOCUSIGN INC | 2'007 | USD | 135'645 | 95'152 | 0.09 |
| US2540671011 | DILLARDS INC-CL A | 193 | USD | 125'917 | 110'417 | 0.10 |
| US25179M1036 | DEVON ENERGY CORP | 14'752 | USD | 640'989 | 742'321 | 0.69 |
| US2310211063 | CUMMINS INC | 2'608 | USD | 1'086'880 | 1'403'156 | 1.31 |
| US22266M1045 | COURSERA INC | 9'030 | USD | 55'810 | 52'555 | 0.05 |
| US22052L1044 | CORTEVA INC | 6'259 | USD | 415'562 | 523'941 | 0.49 |
| US2091151041 | CONSOLIDATED EDISON INC | 12'611 | USD | 1'395'652 | 1'427'313 | 1.33 |
| US1924461023 | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | 1'842 | USD | 112'483 | 113'007 | 0.11 |
| US1746101054 | CITIZENS FINANCIAL GROUP | 3'197 | USD | 198'456 | 191'724 | 0.18 |
| US1729674242 | CITIGROUP INC | 12'038 | USD | 1'339'709 | 1'365'230 | 1.27 |
| US17275R1023 | CISCO SYSTEMS INC | 23'519 | USD | 1'385'873 | 1'824'839 | 1.70 |
| US1727551004 | CIRRUS LOGIC INC | 1'587 | USD | 214'280 | 229'512 | 0.21 |
| US1651677353 | EXPAND ENERGY CORP | 3'652 | USD | 416'073 | 400'917 | 0.37 |
| US1491231015 | CATERPILLAR INC | 2'698 | USD | 925'672 | 1'911'425 | 1.78 |
| US1311931042 | CALLAWAY GOLF COMPANY | 4'616 | USD | 62'968 | 64'070 | 0.06 |
| US1273871087 | CADENCE DESIGN SYS INC | 2'577 | USD | 725'207 | 716'071 | 0.67 |

| ISIN Nummer | Bezeichnung | Stückzahl / Nennwert | Währung | Einstandswert | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US11135F1012 | BROADCOM INC | 6'366 | USD | 1'456'270 | 1'970'341 | 1.83 |
| US1101221083 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 24'686 | USD | 1'395'440 | 1'497'206 | 1.39 |
| US09857L1089 | BOOKING HOLDINGS INC | 116 | USD | 453'389 | 488'397 | 0.45 |
| US0640581007 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 8'464 | USD | 918'003 | 1'004'084 | 0.93 |
| US0530151036 | AUTOMATIC DATA PROCESSING | 7'152 | USD | 1'797'166 | 1'453'143 | 1.35 |
| US0527691069 | AUTODESK INC | 2'959 | USD | 857'562 | 708'385 | 0.66 |
| US0382221051 | APPLIED MATERIALS INC | 4'972 | USD | 1'324'159 | 1'699'380 | 1.58 |
| US0378331005 | APPLE INC | 24'176 | USD | 3'839'350 | 6'135'627 | 5.70 |
| US0326541051 | ANALOG DEVICES INC | 1'253 | USD | 403'540 | 398'629 | 0.37 |
| US03076C1062 | AMERIPRISE FINANCIAL INC | 3'100 | USD | 1'454'867 | 1'377'640 | 1.28 |
| US0258161092 | AMERICAN EXPRESS CO | 5'336 | USD | 1'951'263 | 1'614'033 | 1.50 |
| US0255371017 | AMERICAN ELECTRIC POWER | 4'610 | USD | 591'516 | 604'279 | 0.56 |
| US0231351067 | AMAZON.COM INC | 11'411 | USD | 1'903'182 | 2'376'569 | 2.21 |
| US02209S1033 | ALTRIA GROUP INC | 23'153 | USD | 1'215'401 | 1'527'866 | 1.42 |
| US02079K1079 | ALPHABET INC-CL C | 24'340 | USD | 4'544'388 | 6'982'172 | 6.49 |
| US0079031078 | ADVANCED MICRO DEVICES | 4'486 | USD | 982'036 | 912'587 | 0.85 |
| US00724F1012 | ADOBE INC | 5'018 | USD | 2'010'193 | 1'219'775 | 1.13 |
| US00287Y1091 | ABBVIE INC | 5'976 | USD | 1'350'542 | 1'299'720 | 1.21 |
| KYG4412G1010 | HERBALIFE LTD | 5'551 | USD | 84'938 | 81'711 | 0.08 |
| KYG386441037 | GIGACLOUD TECHNOLOGY INC - A | 2'077 | USD | 92'829 | 94'254 | 0.09 |
| IE00BLNN3691 | WEATHERFORD INTERNATIONAL PL | 1'583 | USD | 153'612 | 149'720 | 0.14 |
| | | | | **86'725'447** | **101'764'367** | **94.68** |
| **Summe - Aktien** | | | | | **104'687'905** | |
| **Summe - Amtlich notierte sowie an anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | | **104'687'905** | |
| **SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES** | | | | | **104'687'905** | **97.41** |

# 21 Erläuterungen

### Erläuterung 1: Finanzberichte

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

### Erläuterung 2: Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

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

**Devisenkurse**

| | | |
|---|---|---|
| SGD | 1.00 = EUR | 0.67271247 |
| THB | 1.00 = EUR | 0.02631595 |
| BRL | 1.00 = EUR | 0.16620228 |
| HUF | 1.00 = EUR | 0.00258948 |
| PLN | 1.00 = EUR | 0.23280268 |
| RUB | 1.00 = EUR | 0.01067527 |
| SAR | 1.00 = EUR | 0.23127965 |
| SEK | 100.00 = EUR | 9.11061516 |
| JPY | 100.00 = EUR | 0.00545539 |
| NOK | 100.00 = EUR | 8.90980858 |
| ZAR | 1.00 = EUR | 0.05070250 |
| AUD | 1.00 = EUR | 0.59442471 |
| CHF | 1.00 = EUR | 1.08008214 |
| ILS | 1.00 = EUR | 0.27486936 |
| INR | 1.00 = EUR | 0.00915036 |
| KRW | 1.00 = EUR | 0.00056664 |
| MYR | 1.00 = EUR | 0.21434922 |
| CLP | 1.00 = EUR | 0.00092952 |
| CNY | 1.00 = EUR | 0.12566059 |
| IDR | 1.00 = EUR | 0.00005107 |
| TRY | 1.00 = EUR | 0.01951214 |
| TWD | 1.00 = EUR | 0.02714733 |
| USD | 1.00 = EUR | 0.86790000 |
| COP | 1.00 = EUR | 0.00023723 |
| EUR | 1.00 = EUR | 1.00000000 |
| HKD | 100.00 = EUR | 11.06987090 |
| MXN | 1.00 = EUR | 0.04810575 |
| PHP | 1.00 = EUR | 0.01428642 |
| DKK | 100.00 = EUR | 13.38236695 |
| GBP | 1.00 = EUR | 1.14449973 |
| AED | 1.00 = EUR | 0.23627257 |
| CAD | 1.00 = EUR | 0.62190534 |
| QAR | 1.00 = EUR | 0.23836858 |
| CZK | 1.00 = EUR | 0.04070558 |
| KWD | 1.00 = EUR | 2.80329457 |
| NZD | 1.00 = EUR | 0.49509356 |

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

Bewertungsgrundsätze:

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

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

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

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

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

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

g) 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.

h) Berechnung des Nettoinventarwertes
Der Nettovermögenswert (NAV) der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft für jeden einzelnen Teilfonds bzw. für jede Anteilsklasse gemäss Artikel 8 der Vertragsbedingungen und gemäss Ziffer 3.1 des vorliegenden Verkaufsprospekts an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet.

i) 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.

j) Dividenden werden am „Ex-dividend" Datum gebucht und Zinsen werden täglich abgegrenzt.

k) 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, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.) mitberücksichtigt. Falls an einem Bankgeschäftstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Teilfonds zu einem Nettovermögenszufuss bzw. -abfuss 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.

l) Kapitalgewinne oder -verluste aus Wertpapiergeschäften
Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis des durchschnittlichen Anschaffungspreises errechnet.

**Erläuterung 3: Verwaltungskommission**

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

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

Im Geschäftsjahr belief sich die effektive pauschale Verwaltungskommission auf:

| Teilfonds | Klasse | PVK p.a. in % | PMF p.a. in % | PAF p.a. in % |
|---|---|---|---|---|
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | AA | 1.700 | 1.350 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | AT | 1.700 | 1.350 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | BT | 1.030 | 0.680 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | CA | 0.870 | 0.520 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | DT | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | AT | 2.000 | 1.650 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | AT EUR | 2.000 | 1.650 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | BT | 1.180 | 0.830 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | DT | 1.000 | 0.820 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | DT EUR | 1.000 | 0.820 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | GT | 0.850 | 0.670 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | AA | 1.900 | 1.550 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | AT | 1.900 | 1.550 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | BT | 1.130 | 0.780 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | DAH1 EUR | 0.850 | 0.670 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | DT | 0.850 | 0.670 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | GT | 0.700 | 0.520 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | AA | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | AT | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | AT CHF | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | BT | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | BT CHF | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | CT | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | CT CHF | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | DT | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | DT CHF | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | GT | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | GT CHF | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | ST CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | AA | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | AT | 1.800 | 1.450 | 0.350 |

| Teilfonds | Klasse | PVK p.a. in % | PMF p.a. in % | PAF p.a. in % |
|---|---|---|---|---|
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | AT CHF | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | BT | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | BT CHF | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | CT | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | CT CHF | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | DT | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | DT CHF | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | GT | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | GT CHF | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | ST CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | AA | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | AT | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | AT CHF | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | BT | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | BT CHF | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | CT | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | CT CHF | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | DT | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | DT CHF | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | GT | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | GT CHF | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | ST CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | AA | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | AT | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | AT CHF | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | BT | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | BT CHF | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | CT | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | CT CHF | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | DT | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | DT CHF | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | GT | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | GT CHF | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | ST CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | AA | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | AT | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | AT CHF | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | BT | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | BT CHF | 1.080 | 0.730 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | CT | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | CT CHF | 0.910 | 0.560 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | DT | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | DT CHF | 0.900 | 0.720 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | GT | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | GT CHF | 0.750 | 0.570 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps | AA | 1.300 | 0.950 | 0.350 |

| Teilfonds | Klasse | PVK p.a. in % | PMF p.a. in % | PAF p.a. in % |
|---|---|---|---|---|
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps | ST CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets | AA | 1.350 | 0.900 | 0.450 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets | CT | 0.740 | 0.290 | 0.450 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone | AA | 1.200 | 0.850 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone | DT | 0.600 | 0.420 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone | ST | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan | AA | 1.200 | 0.850 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan | CT | 0.660 | 0.310 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan | NT CHF | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan | ST | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | AT | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | AT EUR | 1.800 | 1.450 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | DT | 0.850 | 0.670 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | DT EUR | 0.850 | 0.670 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | GT | 0.700 | 0.520 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | GT EUR | 0.700 | 0.520 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | AA | 1.200 | 0.850 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | AT | 1.200 | 0.850 | 0.350 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | DA | 0.600 | 0.420 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | GT | 0.500 | 0.320 | 0.180 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | NT | - | - | - |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | ST | - | - | - |

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

## Erläuterung 4: Abonnementsteuer („taxe d'abonnement")

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

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

## Erläuterung 5: Total Expense Ratio (TER)

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

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

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

## Erläuterung 6: Angaben über Devisentermingeschäfte

**Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable - EUR**

| Währung | Käufe | Währung | Verkäufe | Fälligkeit | Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| ILS | 711'000.00 | EUR | 198'392.11 | 07.04.2026 | -3'036.47 |
| ILS | 602'000.00 | EUR | 167'314.01 | 07.04.2026 | -1'907.66 |
| ILS | 537'000.00 | EUR | 150'232.84 | 07.04.2026 | -2'685.60 |
| ILS | 197'000.00 | EUR | 54'786.20 | 07.04.2026 | -658.19 |
| ILS | 227'000.00 | EUR | 62'803.02 | 07.04.2026 | -432.30 |
| ILS | 1'650'000.00 | EUR | 458'134.63 | 07.04.2026 | -4'778.53 |
| EUR | 2'398'488.65 | CAD | 3'857'000.00 | 05.05.2026 | 271.79 |
| EUR | 7'796'616.09 | JPY | 1'427'346'000.00 | 07.05.2026 | -778.50 |
| EUR | 1'767'522.61 | CHF | 1'633'000.00 | 05.05.2026 | -12.61 |
| EUR | 844'080.10 | DKK | 6'306'000.00 | 05.05.2026 | -55.31 |
| EUR | 145'035.50 | ILS | 528'000.00 | 05.05.2026 | 243.51 |
| EUR | 945'597.06 | HKD | 8'540'000.00 | 05.05.2026 | 76.35 |
| EUR | 96'485'397.64 | USD | 111'340'000.00 | 05.05.2026 | 7'153.82 |
| EUR | 1'204'948.95 | ILS | 4'467'000.00 | 07.04.2026 | -22'396.15 |
| EUR | 6'308'037.95 | GBP | 5'520'000.00 | 05.05.2026 | 1'177.83 |
| EUR | 1'306'368.34 | SEK | 14'338'000.00 | 05.05.2026 | -84.95 |

Die Devisentermingeschäfte wurden mit den folgenden Gegenparteien abgeschlossen:
CACEIS Bank SA, Zürcher Kantonalbank

## Erläuterung 7: Angaben über Termingeschäfte

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps - USD**

| | Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung | | Währung | Commitment |
|---|---|---|---|---|---|
| Kauf | 22 | EURO STOXX SM FUT | Jun26 | EUR | 442'205.32 |
| Kauf | 7 | E-Mini Russ 2000 | Jun26 | USD | 879'270.00 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets - USD**

| | Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung | | Währung | Commitment |
|---|---|---|---|---|---|
| Kauf | 41 | MSCI EmgMkt | Jun26 | USD | 2'981'930.00 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone - EUR**

| | Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung | | Währung | Commitment |
|---|---|---|---|---|---|
| Kauf | 28 | EURO STOXX 50 | Jun26 | EUR | 1'538'600.00 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan - JPY**

| | Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung | | Währung | Commitment |
|---|---|---|---|---|---|
| Kauf | 12 | TOPIX INDX FUTR | Jun26 | JPY | 420'480'000.00 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection - CHF**

| | Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung | | Währung | Commitment |
|---|---|---|---|---|---|
| Kauf | 3 | S&P500 EMINI FUT | Jun26 | USD | 791'988.92 |
| Kauf | 4 | EURO STOXX 50 | Jun26 | EUR | 203'503.04 |

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA - USD**

| | Anzahl der Kontrakte | Bezeichnung | | Währung | Commitment |
|---|---|---|---|---|---|
| Kauf | 78 | SP500 MIC EMIN FUT | Jun26 | USD | 2'562'592.50 |

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

Durch den täglichen Marginausgleich werden alle Schwankungen im Marktwert der Futureskontrakte sofort kassenwirksam berücksichtigt. Dadurch entstehen keine unrealisierten Gewinne oder Verluste.

## Erläuterung 8: Eventualverpflichtungen aus Optionen

In der Berichtsperiode nicht relevant.

## Erläuterung 9: Swapgeschäfte

**Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection - CHF**

**Swap**

| | Nominal | Bezeichnung | Währung | Marktwert (in CHF) |
|---|---|---|---|---|
| Kauf | 45'622'500 | ZKBSWC01 Index R-Leg | USD | 559'511.86 |
| Verkauf | -45'622'500 | ZKBSWC01 Index Fix | USD | 0.00 |

Die Swapgeschäfte wurden mit folgender Gegenpartei abgeschlossen:
Zürcher Kantonalbank

## Erläuterung 10: Wertpapierbestandsveränderungen

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

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

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

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

## Erläuterung 12: Transaktionskosten

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

| | | |
|---|---|---|
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets | USD | 153'678.46 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy | EUR | 42'000.93 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA | USD | 26'873.03 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Selection | CHF | 32'248.43 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan | JPY | 4'300'599.00 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone | EUR | 10'435.81 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable | EUR | 460'198.90 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan | JPY | 14'708'406.00 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend | EUR | 17'903.11 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water | EUR | 76'897.25 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity | EUR | 45'797.59 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate | EUR | 34'244.20 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps | USD | 11'576.18 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe | EUR | 2'330.04 |
| Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy | EUR | 54'456.79 |

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

## Erläuterung 13: Wertpapierleihe (Securities Lending)

Kein Securities Lending vorhanden.

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

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

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

| Zielfonds | Marktwert (in EUR) |
|---|---|
| Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps | 7'539'637.63 |

Das konsolidierte Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres ohne Berücksichtigung von Cross-Investments beträgt EUR 4'296'886'105.37.

## Erläuterung 15: Zusätzliche Informationen

Auflegung neuer Anteilklassen

Die folgenden Anteilklassen wurden während der Geschäftsperiode neu aufgelegt:
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water NT CHF: 14.04.2025 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable BT: 06.05.2025 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate ST CHF: 14.04.2025 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy ST CHF: 14.04.2025 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy ST CHF: 14.04.2025 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity ST CHF: 14.04.2025 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable DAH1 EUR: 07.01.2026 aktiviert.
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone DT: 24.06.2025 aktiviert.

Schliessung von Anteilklassen

Die folgenden Anteilklassen wurden während der Geschäftsperiode geschlossen:
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy ST: 11.04.2025 geschlossen.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity ST: 11.04.2025 geschlossen.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy ST: 11.04.2025 geschlossen.
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe AA: 07.05.2025 geschlossen. *
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe AT: 07.05.2025 geschlossen. *
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe DT: 07.05.2025 geschlossen. *
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe GT: 07.05.2025 geschlossen. *

* Siehe Erläuterung 16

**Erläuterung 16: Wichtige Ereignisse**

Der Teilfonds Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Europe wurde mit Wirkung zum 7. Mai 2025 liquidiert, und die Liquidationserlöse wurden am 12. Mai 2025 ausgezahlt.

**Erläuterung 17: Nachfolgende Ereignisse**

Es gibt keine nachfolgenden Ereignisse.

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

Die Teilfonds, die eine Nachhaltigkeitsausprägung verfolgen und ggf. die Bezeichnungen Committed oder Sustainable im Namen enthalten, sind im Einklang mit der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (im Folgenden „SFDR") aktiv vom Vermögensverwalter dieser Teilfonds verwaltet worden.

Die Einhaltung der Anforderungen der SFDR ist insofern erreicht worden, als dass der Vermögensverwalter bei seinen Anlageentscheidungen die in den Offenlegungsanhängen zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds dargestellten Kriterien angewendet hat.

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

# 22 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 ManagementInternational S.A. | | |
| und delegiertes Asset Management ZKB (01.01.2025 - 31.12.2025) | 26 | 5'080'754.26 |
| davon fester Bestandteil | | 3'559'140.37 |
| davon variabler Bestandteil* | | 1'521'613.88 |

* 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)**

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

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Committed Europe Top Dividend

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
54930065W8GPK4IGO606

**Benchmark**
MSCI Europe Index (TR Net) in EUR

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **65.86%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

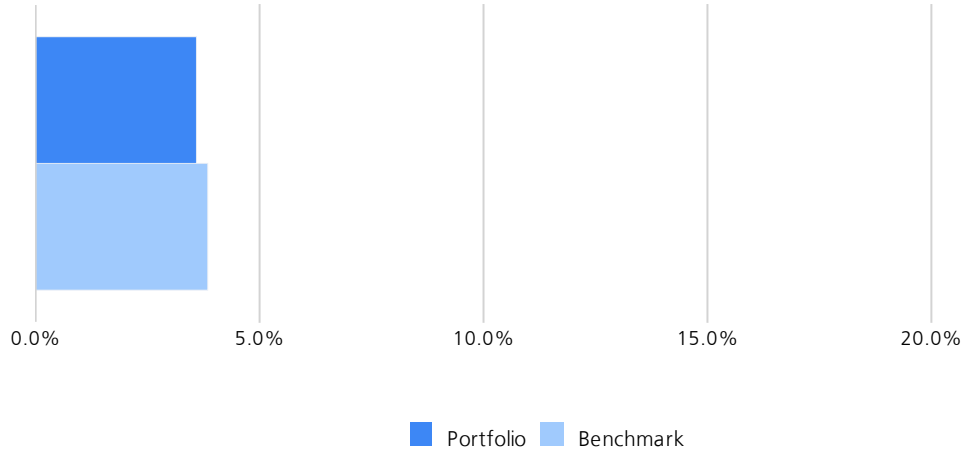
| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 0.90% | 2 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.17% | 1 |
| Klimawandel | | | |
| Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit | | | |
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 3.94% | 9 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 1.87% | 4 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 1.11% | 2 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.41% | 1 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.03% | 1 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.00% | 0 |

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebilden Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 3.94% | 4.18% | 4.70% | 6.39% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

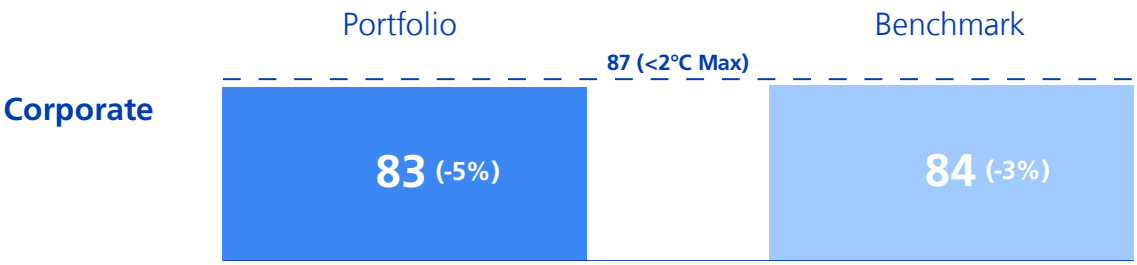
# ESG-Integration




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.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 4.18% | 2.06% | 0.00% | 3.59% |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 11.82% | 6.02% | 1.81% | 3.84% |

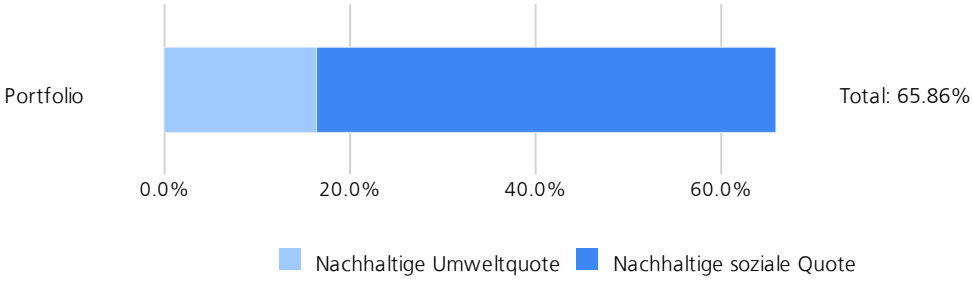
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 107 | 96 | 85 | 83 |
| | Reduktion Corporate | -7% | -9% | -11% | -5% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 130 | 109 | 80 | 84 |
| | Reduktion Corporate | 13% | 3% | -15% | -3% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 9.12% | 10.13% | 11.23% | 16.46% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 43.18% | 43.93% | 42.00% | 49.40% |
| | Total nachhaltige Quote | 52.31% | 54.06% | 53.23% | 65.86% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

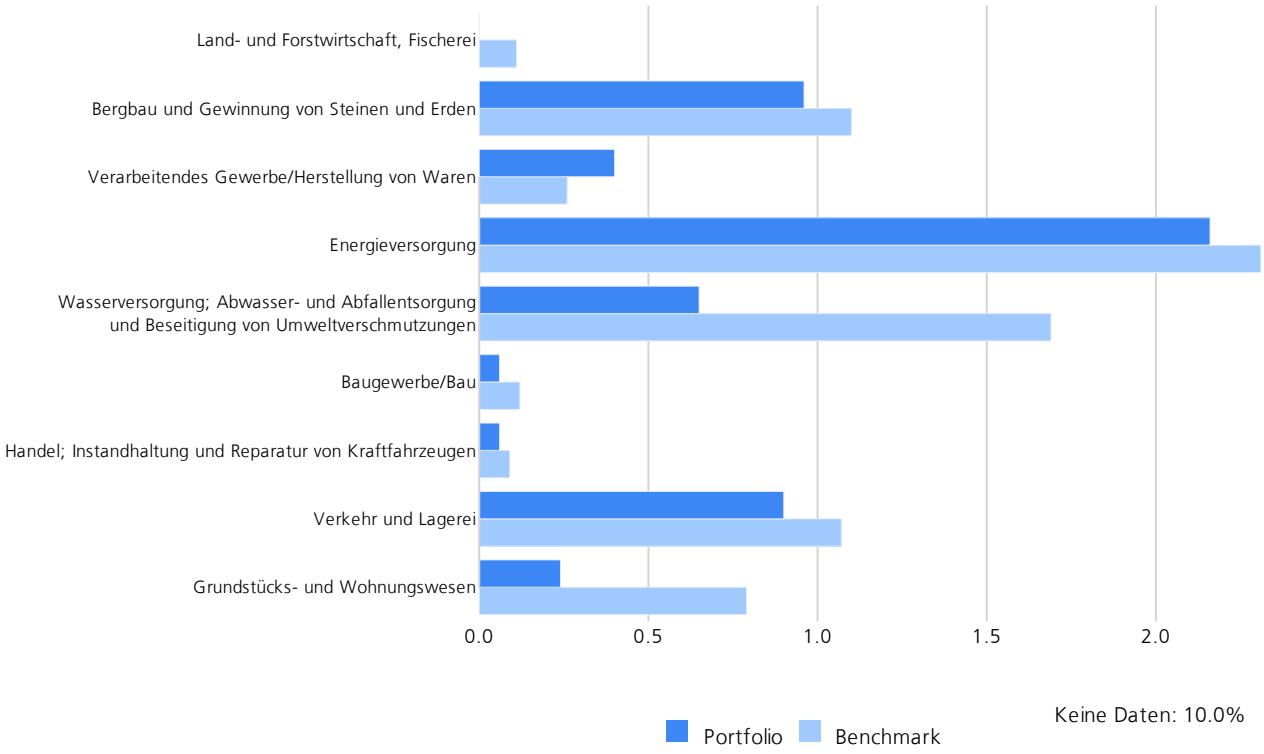
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 4619.96 | 98.97% | 2016.78 | 3546.26 | 1520.41 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 713.38 | 98.97% | 483.57 | 621.08 | 285.91 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 72969.8 | 98.97% | 28602.5 | 63132.8 | 22963.2 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 1023.53 | 98.97% | 1029.37 | 876.36 | 819.22 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 1577.13 | 98.97% | 1285.81 | 1715.83 | 1426.47 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 22.36% | 98.97% | 21.08% | 10.75% | 10.81% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 34.1% | 47.13% | 38.12% | 29.88% | 38.28% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 60.06% | 77.83% | 57.9% | 52.8% | 51.02% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 6.89% | 90.04% | 8.96% | 3.82% | 4.15% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.47 | 90.72% | 0.37 | 0.34 | 0.37 |

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




Keine Daten: 10.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 98.97% | 0% | 0.19% | 0.11% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 727.12 | 7.63% | 401.94 | 294 | 388.75 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 2.28 | 57.85% | 2.59 | 8.8 | 8.5 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 98.97% | 0% | 0.41% | 0.46% |
| 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 | 4.48% | 94.89% | 2.7% | 3.31% | 4.81% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 4.41% | 43.13% | 1.91% | 3.87% | 0.73% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 76.36% | 93.16% | 76.41% | 78.32% | 76.37% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 98.97% | 0% | 0% | 0% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 11.53% | 54.04% | 3.75% | 11.68% | 8.84% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 21.79% | 93.38% | 23.14% | 21.09% | 27.5% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

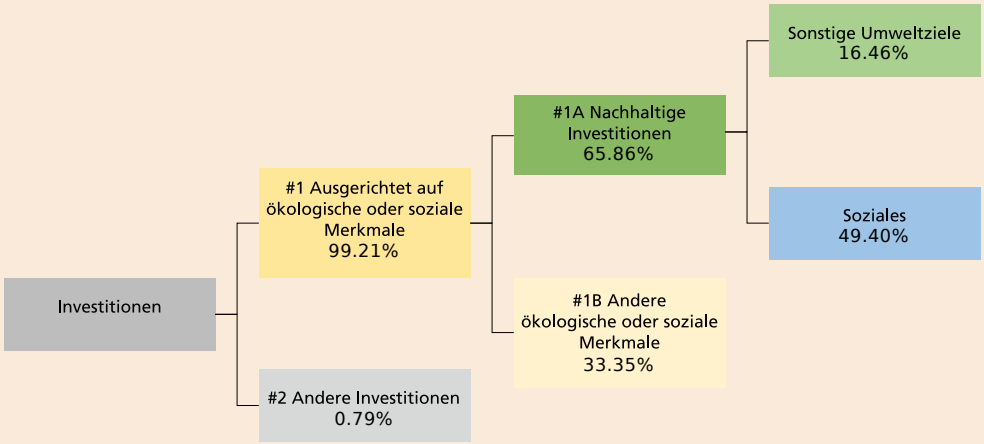
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Novartis AG | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.74% | Switzerland |
| Allianz SE | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3.40% | Germany |
| Aker BP ASA | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 3.05% | Norway |
| NN Group N.V. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3.03% | Netherlands |
| GSK plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.98% | United Kingdom |
| AXA SA | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.90% | France |
| Zurich Insurance Group Ltd | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.67% | Switzerland |
| TotalEnergies SE | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 2.62% | France |
| Shell Plc | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 2.56% | United Kingdom |
| Sanofi SA | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.47% | France |
| BP PLC | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 2.34% | United Kingdom |
| Unilever PLC | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.29% | Netherlands |
| Deutsche Post AG | Verkehr und Lagerei | 2.21% | Germany |
| Nordea Bank Abp | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.17% | Finland |
| Swiss Re AG | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.02% | Switzerland |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



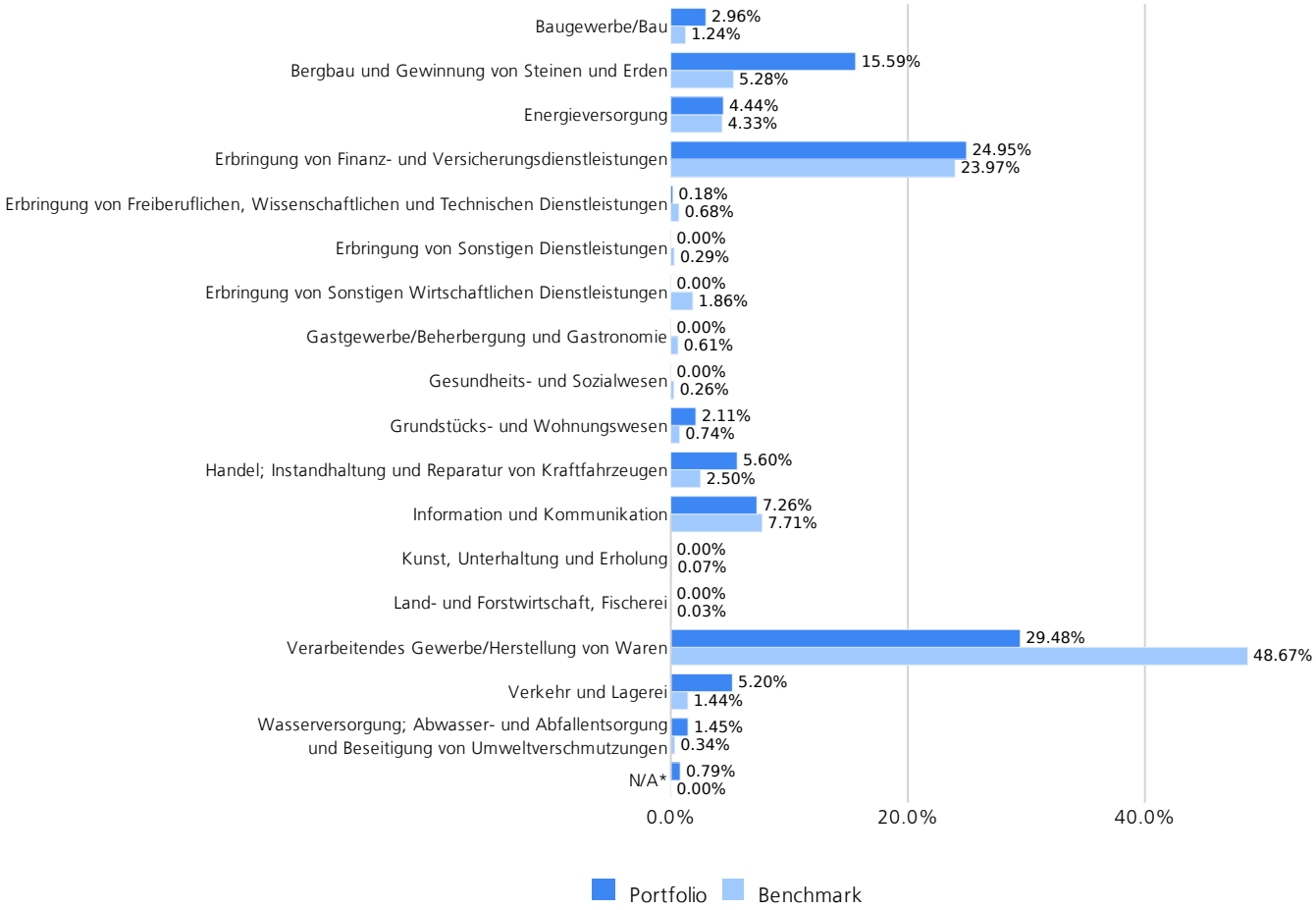

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

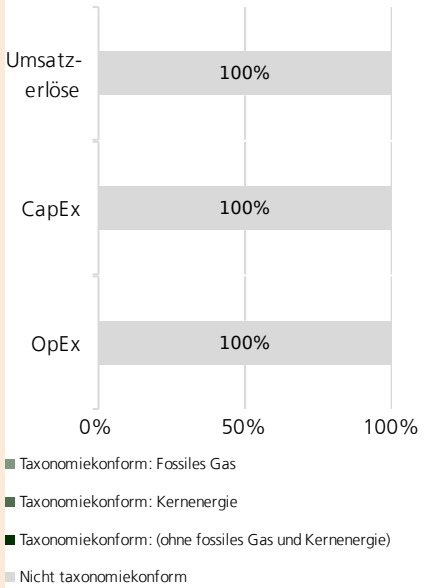
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

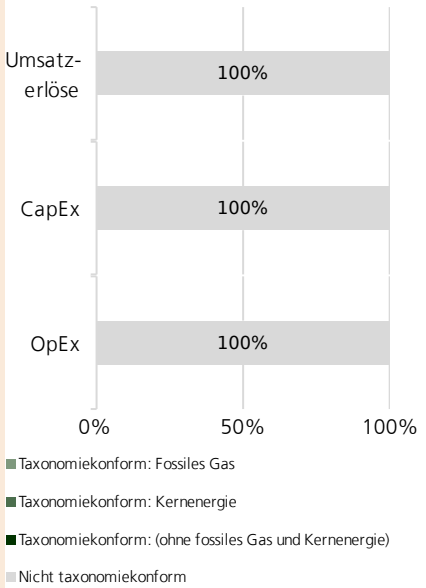
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

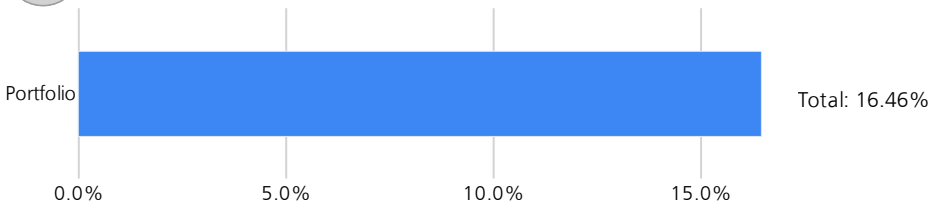
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

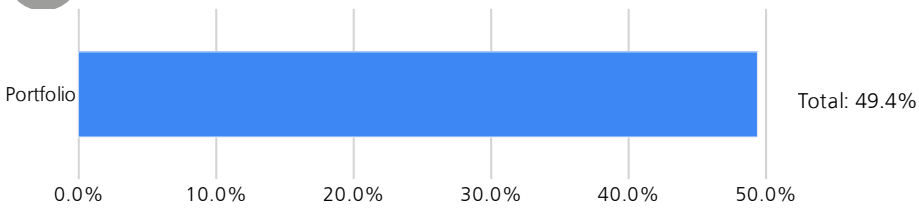
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

**Name des Produkts:** Swisscanto (LU) Equity Fund Small & Mid Caps Japan
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B6H7H8TV6XMI68

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. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ **Ja** | ☒ **Nein** |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **50,3%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

Bei allen Investitionen wurden die nachstehend aufgeführten ökologischen und sozialen Merkmale berücksichtigt. Der Fonds hat alle in den vorvertraglichen Informationen genannten verbindlichen Elemente erfüllt (s. Angaben zu den Indikatoren im nachstehenden Abschnitt).

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

**Merkmal 1: Ausschlusskriterien**

Der Anlageverwalter hat die Investitionen einem Negativ-Screening mithilfe einer internen Ausschlussliste und einem Kontroversen-Rating unterzogen, das auf Daten von Sustainalytics beruht.[1]

Keine der bestehenden Investitionen verstieß in Bezug auf Produkte oder Verhaltensweisen gegen die Ausschlusspolitik. Darüber hinaus befanden sich im Berichtszeitraum keine der neuen Investitionen auf der Ausschlussliste.

Bei keiner Investition lag eine schwere Kontroverse vor (Kontroversen-Rating von 5), und die Mehrheit der Investitionen war auf Basis ihres Kontroversen-Ratings nicht von einer Kontroverse betroffen.23 Investitionen (23% des NIW) hatten ein Kontroversen-Rating von 1 (Niedrig) oder 2 (Mittel).

**Merkmal 2: ESG-Integration**

Der Anlageverwalter berücksichtigt im Anlageentscheidungsprozess ESG-Faktoren, um vor einer Anlageentscheidung ESG-bezogene Risiken (und Chancen) zu ermitteln. Die Beurteilung von Risiken mit ESG-Bezug erfolgte auf der Grundlage von Daten unabhängiger Drittanbieter oder wurde, sofern diese Daten nicht verfügbar waren, durch eine interne Bewertung der ESG-Risiken ergänzt. Das verbindliche Element dieses Merkmals ist, dass das durchschnittliche portfoliogewichtete ESG-Risikorating des Fonds niedriger ist als das seines Referenzwerts.

Für die Analyse der ESG-Integration auf Basis von Daten von Sustainalytics[2] betrug die Datenabdeckung 88,4% (des NIW). Bei den verbleibenden 7,8% (des NIW)[3] stützte sich der Anlageverwalter auf die eigene interne ESG-Risikobewertung[4]. Die Analyse wurde am Ende jedes Quartals wiederholt. Das ESG-Risikorating des Fonds wurde mit dem Referenzwert verglichen, der aus dem TOPIX Mid 400 und dem TOPIX Small (beide mit gleicher Gewichtung) bestand. Im (quartalsbasierten) Durchschnitt wies der Fonds während des Berichtszeitraums ein niedrigeres ESG-Risiko-Rating (26,1) auf als der Referenzwert (27,3).

**Nachhaltige Investitionen**

Der Fonds hat zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, der Anlageverwalter bewertet jedoch den Anteil nachhaltiger Investitionen, indem er den umsatzgewichteten Beitrag jeder zugrunde liegenden Investition zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) beurteilt und überprüft, ob die Position keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder

[1] Kontroversen-Ratings von Sustainalytics: Niedrig (0–1), Mittel (1–2), Erheblich (2–3), Hoch (3–4), Schwerwiegend (4–5).

[2] ESG-Risikoratings von Sustainalytics: Vernachlässigbar (0-10), niedrig (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40), sehr hoch (40+).

[3] Aufgrund eines Barmittelanteils von 3,7% (des NIW) ist eine Datenabdeckung zu 100% nicht möglich.

[4] Falls Sustainalytics kein Research zur Verfügung stellt, erstellt der Anlageverwalter ein eigenes ESG-Risikorating ausgehend von einer Bottom-up-Analyse der ESG-Daten. Dies führt zu einer hohen, mittleren oder niedrigen Risikoeinschätzung für die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Diese Bottom-up-Analyse basiert auf Sekundärforschung und verschiedenen Quellen für Drittanbieterdaten, wie Bloomberg ESG und S&P Trucost. Des Weiteren nutzt der Anlageverwalter den direkten Dialog mit der Geschäftsführung eines Unternehmens, um Daten direkt von den Portfoliogesellschaften zu erheben.

sozialen Nachhaltigkeitsziels verursacht und ob sie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendet. Ein verbindliches Element der Anlagestrategie ist ein Mindestanteil nachhaltiger Investitionen von 5%.

Der Anlageverwalter hat den Anteil nachhaltiger Investitionen im Fonds ermittelt. Da die Daten des japanischen Small- und Mid-Cap-Anlageuniversums bezüglich Eignung und Ausrichtung gemäß der EU-Taxonomie unvollständig und mangelhaft sind, beruhen die Kriterien für wesentliche Beiträge zu ökologischen oder sozialen Zielen auf den Beiträgen zu einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen. Aufgrund der Verfügbarkeit und Qualität der Daten nutzt der Anlageverwalter für diese Analyse der Beiträge zu den SDGs keine Daten von Drittanbietern, sondern er verwendet Jahresberichte und sonstige verfügbare Dokumente, um im Rahmen eines Bottom-up-Research-Prozesses den Anteil relevanter Tätigkeiten am Umsatz zu ermitteln. Anhand dieser Analyse hat der Anlageverwalter den Beitrag jeder zugrunde liegenden Position auf Basis des umsatzgewichteten Beitrags zu einem SDG festgestellt. Diese Analyse hat ergeben, dass sich das Engagement des Fonds in SDG-konformen Umsätzen ausgewogen auf soziale und ökologische Beiträge verteilt: 26,4% des umsatzgewichteten Nettoinventarwerts des Fonds fließen in SDGs mit sozialem Schwerpunkt, 23,9% in SDGs mit ökologischem Schwerpunkt. Diese Anlagen, die 50,3% des Nettoinventarwerts ausmachen, tragen zu einem SDG bei und erfüllen ebenfalls die Kriterien „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und „gute Unternehmensführung“.

Im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen wurde die Analyse der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen unter Berücksichtigung der 14 obligatorischen PAI durchgeführt, wobei der Schwerpunkt insbesondere auf den Indikatoren lag, die für das Anlageuniversum des Fonds als besonders wesentlich erachtet wurden: PAI 4 (Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig), PAI 10 (Emittent an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt) und PAI 14 (Emittent an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt). Um die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung zu bewerten, prüfte der Anlageverwalter, ob jedes Unternehmen über mindestens vier der folgenden acht Richtlinien verfügt: Ethische Richtlinie, Richtlinie für den Mitarbeiterschutz/Whistleblower, Richtlinie für Chancengleichheit, Gesundheits- und Sicherheitsrichtlinie, Menschenrechtspolitik, Richtlinie zur Vermeidung von Kinderarbeit, Bildungspolitik und Richtlinie zur Vermeidung von Bestechung. Mit einem Anteil von insgesamt 50,3% an nachhaltigen Investitionen (umsatzgewichteter Anteil am NIW) übertrifft der Fonds die verbindliche Mindestanforderung von 5%.

Ferner standen, wie oben beschrieben, alle im Berichtszeitraum getätigten Investitionen im Einklang mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen.

### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

**Merkmal 1: Ausschlusskriterien**

| Indikator | Wert im Jahr 2025 |
|---|---|
| Auf Grundlage der Ausschlusspolitik ausgeschlossene Investitionen | 0 |
| Durchschnittliches Kontroversen-Rating | 0,3 |

**Merkmal 2: ESG-Integration**

| Indikator | Wert im Jahr 2025 | Referenzwert |
|---|---|---|
| Gewichtetes durchschnittliches ESG-Risikorating | 26,1 | 27,3 |

**Nachhaltige Investitionen**

| Indikator | Wert im Jahr 2025 |
|---|---|
| Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt leisten | 23,9% |
| Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt leisten | 26,4% |

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

**Merkmal 1: Ausschlusskriterien**

| Indikator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Auf Grundlage der Ausschlusspolitik ausgeschlossene Investitionen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Durchschnittliches Kontroversen-Rating | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 |

**Merkmal 2: ESG-Integration**

| Indikator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Gewichtetes durchschnittliches ESG-Risikorating | 26,2 | 26,1 | 26,0 | 26,1 |
| Referenzwert | 27,3 | 26,2 | 26,1 | 27,3 |

**Nachhaltige Investitionen**

| Indikator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt leisten | 3,5% | 10,3% | 10,4% | 23,9% |
| Umsatzgewichteter Anteil der Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt leisten | 14,0% | 14,2% | 21,7% | 26,4% |
| Nachhaltige Investitionen insgesamt | 17,5% | 24,5% | 32,1% | 50,3% |

**Anmerkungen zu nachhaltigen Investitionen:**

- Der Anteil nachhaltiger Investitionen stieg im Jahr 2025 auf 50,3% gegenüber 32,1% im Vorjahr. Dies ist auf die Aufnahme von 24 neuen Investitionen zurückzuführen, von denen 12 als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden, sowie auf den Ausstieg aus 16 Investitionen, darunter 6 nachhaltige Investitionen, im Berichtszeitraum. Das Portfolio umfasste im Jahr 2025 insgesamt 46 Unternehmen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

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

Wie bereits erwähnt, hat der Fonds zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, der Anlageverwalter bewertet jedoch den Anteil nachhaltiger Investitionen, indem er den umsatzgewichteten Beitrag jeder zugrunde liegenden Investition zu einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) beurteilt. Der Fonds legt keinen Schwerpunkt auf bestimmte SDGs, da er der Auffassung ist, dass alle SDGs gleich wichtig sind und stark ineinandergreifen. Aufgrund der Verfügbarkeit und Qualität der Daten nutzt der Anlageverwalter für die Analyse der Beiträge zu den SDGs keine Daten von Drittanbietern, sondern er verwendet Jahresberichte und sonstige verfügbare Dokumente, um im Rahmen eines Bottom-up-Research-Prozesses den Anteil relevanter Tätigkeiten am Umsatz zu ermitteln.

Bei der Analyse der Beiträge zu den SDGs wendete der Anlageverwalter einen umsatzgewichteten Ansatz an, wobei nur der Anteil der Umsätze berücksichtigt wurde, die im Zusammenhang mit Tätigkeiten stehen, die zu den jeweiligen SDG-Unterzielen beitrugen.

Die Analyse zeigte, dass der Fonds mit seinen Investitionen zwölf SDGs unterstützt. Die SDGs, die von den Investitionen des Fonds unterstützt wurden, waren (in der Reihenfolge ihres umsatzgewichteten Anteils am NIW): Nachhaltige/r Konsum und Produktion (SDG 12), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8), Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11), Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7), Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13), Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), Kein Hunger (SDG 2), Hochwertige Bildung (SDG 4), Keine Armut (SDG 1), Weniger Ungleichheiten (SDG 10) und Partnerschaften zur Erreichung der Ziele (SDG 17).

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

Alle Investitionen wurden anhand der Ausschlusspolitik des Anlageverwalters geprüft. Keine der bestehenden Investitionen verstieß in Bezug auf Produkte oder Verhaltensweisen gegen die Ausschlusspolitik. Darüber hinaus befanden sich im Berichtszeitraum keine der neuen Investitionen auf der Ausschlussliste.

Im Anschluss an das Negativ-Screening und im Rahmen seiner Tätigung nachhaltiger Investitionen prüfte der Fonds für jede zugrunde liegende Investition, inwiefern diese ein ökologisches oder soziales nachhaltiges Anlageziel beeinträchtigt oder beeinträchtigen könnte. Im Hinblick auf die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen berücksichtigte der Fonds alle 14 obligatorischen PAI, wobei der Schwerpunkt insbesondere auf den Indikatoren lag, die für das Anlageuniversum des Fonds als besonders wesentlich erachtet wurden. Eine

Investition stellt dementsprechend eine erhebliche Beeinträchtigung dar, wenn der Emittent im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist (PAI 4), an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) beteiligt ist (PAI 14) oder gegen eines der Prinzipien des UN Global Compact verstößt (PAI 10).

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

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden als Datenbasis für die Analyse nachhaltiger Investitionen verwendet, um zu beurteilen, ob die zugrunde liegenden Investitionen andere ökologische oder soziale Ziele beeinträchtigen könnten (s. oben). Wenn die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen als nicht beherrschbar eingestuft wurden, zog der Fonds den Ausschluss der Investition in Betracht.

– – – *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:*

Der Fonds schloss Investitionen aus, die gemäß dem Controversies Research von Sustainalytics, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt, von gravierenden Kontroversen betroffen waren. Darüber hinaus wurden sowohl Verstöße gegen den UN Global Compact als auch Richtlinien im Bereich der Menschenrechtspolitik in Übereinstimmung mit den Kriterien „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und „gute Unternehmensführung“ ausdrücklich für den Fonds überwacht. Der Anlageverwalter kann bestätigen, dass die nachhaltigen Investitionen (50,3% des NIW) im Berichtszeitraum mit den betreffenden Richtlinien und Grundsätzen im Einklang standen.

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

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

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

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

Der Anlageverwalter berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sowohl bei Anlageentscheidungen als auch bei der Bewertung des vorhandenen Portfolios. Für Investitionsentscheidungen nutzte der Anlageverwalter verfügbare Daten und Informationen für die gründliche Bewertung [5] der Dimension der nachteiligen Auswirkungen der Zielinvestition, um zu ermitteln, ob diese Auswirkungen als beherrschbar angesehen werden konnten oder nicht.

In der folgenden Tabelle sind die PAI-Indikatorwerte für den aktuellen und den letzten Berichtszeitraum zusammengefasst. Die Tabelle umfasst auch die Datenabdeckung (% des NIW) als Maß der Verfügbarkeit von Daten.

| Nr. | Indikator für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) | Einheit | Wert im Jahr 2024[6] | Datenabdeckung für das Jahr 2024[7] | 2025 Wert | Datenabdeckung für das Jahr 2025[8] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1** | THG-Emissionen | | | | | |
| | Scope-1-Treibhausgasemissionen | t $CO_2$e | 12.592 | 95,6% | 10.849 | 96,3% |
| | Scope-2-Treibhausgasemissionen | t $CO_2$e | 6.991 | 95,6% | 8.833 | 96,3% |
| | Scope-3-Treibhausgasemissionen | t $CO_2$e | 30.118 | 95,6% | 26.280 | 96,3% |
| | THG-Emissionen insgesamt | t $CO_2$e | 49.701 | 95,6% | 45.962 | 96,3% |
| **2** | $CO_2$-Fußabdruck | t $CO_2$e/investierte Mio. EUR | 591 | 95,6% | 455 | 96,3% |
| **3** | THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | t $CO_2$e/Mio. EUR Umsatz | 215 | 95,6% | 249 | 96,3% |
| **4** | Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | % des NIW | 1,9 | 95,6% | 3,0 | 96,3% |
| **5.a** | Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen | % | 67,2 | 9,3% | 80,4 | 14,9% |
| **5.b** | Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | % | k. A. | 0,0% | 0,0 | 0,5% |
| **6** | Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,61 | 25,6% | 0,30 | 25,4% |
| **6,1** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Land- und | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,05 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |

[5] Daten aus mehreren Quellen, u. a. Sustainalytics, Trucost und eigenes Research, werden kombiniert. Falls keine Daten vorhanden sind, bemüht sich der Anlageverwalter nach besten Kräften u. a. um die Durchführung zusätzlicher Analysen oder angemessene Annahmen und/oder Schätzungen.

[6] Einige Daten für das Jahr 2024 wurden angepasst; weitere Einzelheiten finden Sie in den nachstehenden Anmerkungen. Die Daten in der Tabelle stellen die aktualisierten Daten dar.

[7] Die maximale Datenabdeckung für 2024 beträgt 95,6%, wobei die verbleibenden 4,4% auf Barbestände entfallen.

[8] Die maximale Datenabdeckung für 2025 beträgt 96,3%, wobei die verbleibenden 3,7% auf Barbestände entfallen.

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Forstwirtschaft, Fischerei (NACE-Code A) | | | | | |
| **6,2** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden (NACE-Code B) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,00 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **6,3** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Verarbeitendes Gewerbe / Herstellung von Waren (NACE-Code C) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,46 | 25,6% | 0,30 | 25,4% |
| **6,4** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Energieversorgung (NACE-Code D) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,00 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **6,5** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen (NACE-Code E) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,07 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **6,6** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Baugewerbe/Bau (NACE-Code F) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,00 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **6,7** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Handel (NACE-Code G) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,02 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **6,8** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Verkehr und Lagerei (NACE-Code H) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,00 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **6,9** | Energieintensität der Unternehmen, in die investiert wird, für den Sektor: Grundstücks- und Wohnungswesen (NACE-Code L) | GWh/Mio. EUR Umsatz | 0,00 | 25,6% | 0,00 | 25,4% |
| **7** | Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | % | k. A. | 0,0% | k. A. | 0,0% |
| **8** | Emissionen in Wasser | Tonnen/investierte Mio. EUR | 0,0001 | 2,5% | 0,002 | 2,5% |
| **9** | Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | Tonnen/investierte Mio. EUR | 0,47 | 5,4% | 0,91 | 5,3% |
| **10** | Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | % des NIW | 1,2 | 94,4% | 1,9 | 95,6% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **11** | Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | % des NIW | 0,0 | 94,4% | 0,0 | 96,2% |
| **12** | Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | % | 39,9 | 10,9% | 32,9 | 38,8% |
| **13** | Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | % | 18,7 | 94,4% | 19,0 | 90,5% |
| **14** | Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | % des NIW | 0,0 | 94,4% | 0,0 | 95,6% |

**Anmerkungen zu den PAI-Indikatoren:**

1. Die PAI werden entsprechend dem Geschäftsjahr des Fonds ausgewiesen und basieren auf einer Momentaufnahme zum 30. Juni, 30. September, 31. Dezember und 31. März des jeweiligen Geschäftsjahres.

2. Bitte beachten Sie, dass die PAI-Werte für 2024 aktualisiert wurden, um den genauen Beteiligungsanteil des Fonds widerzuspiegeln und sie an das Geschäftsjahr anzupassen. Die Werte in der vorstehenden Tabelle entsprechen den aktualisierten PAI-Werten für 2024. Die folgenden PAI-Werte haben sich aufgrund einer Überarbeitung der Berechnungsmethode gemäß den neuesten Leitlinien[9] zur SFDR-konformen PAI-Berichterstattung geändert, einschließlich einer Umstellung von einer jährlichen auf eine vierteljährliche Berechnung. Änderungen der Werte sind im Folgenden mit „W“ (für den Wert) und „DA“ (für die Datenabdeckung) hervorgehoben.
    a. Scope 1 (t $CO_2$e), neu: W 12.592, DA 95,6%, *zuvor: W 8.550, DA 96%.*
    b. Scope 2 (t $CO_2$e), neu: W 6.991, DA 95,6%, *zuvor: W 4.577, DA 96%.*
    c. Scope 3 (t $CO_2$e), neu: W 30.118, DA 95,6%, *zuvor: W 18.099, DA 96%.*
    *d.* Gesamtemissionen von Treibhausgasen (t $CO_2$e), neu: W 49.701, DA 95,6%, *zuvor: W 31.226, DA: 95%.*
    e. $CO_2$-Fußabdruck (t $CO_2$e/investierte Mio. EUR), neu: W 591, DA 95,6%, *zuvor: W 353,8, DA 96%.*
    f. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (t $CO_2$e/Mio. EUR Umsatz), neu: W 215, DA 95,6%, *zuvor: W 31,0, DA 96%.* Die ausgewiesene Intensitätskennzahl wurde neu berechnet, um die Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Emissionen einzubeziehen, während sich der bisherige Berichtsumfang auf Scope-1- und Scope-2-Emissionen beschränkte.
    g. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (% des NIW), neu: W 1,9, DA 95,6%, *zuvor: W 1,8, DA 96%.*
    h. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%), neu: W 67,2, DA 9,3% beim Verbrauch und W nicht verfügbar, DA 0% bei der Erzeugung, *zuvor*: *W 64, DA 9% (Verbrauch und Erzeugung zusammen).*

[9] JC 2023 18 Consolidated Q&As on the SFDR, veröffentlicht am 4. November 2025.

i. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh/Mio. EUR Umsatz), neu: W 0,59, DA 25,6%, *zuvor: W 3,7, DA 26%.*
j. Für die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren werden die Intensitätswerte auf der Ebene einzelner Sektoren ausgewiesen, was die verbesserte Datenverfügbarkeit widerspiegelt.
*k.* Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (%), neu: W 0,47, DA 5,4%, *zuvor: W 0,00053, DA 5%.*
l. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (% des NIW), neu: W 1,2, DA 94,4%, *zuvor: W 0, DA 94%.*

3. PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 ($CO_2$-Fußabdruck) und PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird): Die $CO_2$-Daten basieren auf Schätzungen, da für 2025 noch keine Daten vorlagen. Daher wurden die Daten für 2024 als Ersatz herangezogen, und wenn keine Daten für 2024 verfügbar waren, wurden die Daten für 2023 als Ersatz herangezogen.

   Im Jahr 2025 stiegen die absoluten Scope-1- und Scope-3-Emissionen an; aufgrund des geringeren Anteils der größten Emittenten im Portfolio kam es jedoch zu einem Rückgang der entsprechenden Kennzahlen im Vergleich zum Vorjahr. Die absoluten Scope-2-Emissionen stiegen im Jahr 2025 erheblich an, und trotz eines geringeren Anteils an Unternehmen im Quartil mit den höchsten Emissionen erhöhte sich der entsprechende Indikator. Folglich gingen die Gesamtemissionen und der $CO_2$-Fußabdruck wegen des reduzierten Engagements in den Unternehmen mit den höchsten Emissionen zurück.

4. PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird): Die THG-Intensität der Portfoliounternehmen stieg im Jahr 2025 an, was in erster Linie darauf zurückzuführen war, dass das Portfolio im Vergleich zu 2024 einen höheren Anteil an Unternehmen mit höherer Kohlenstoffintensität aufwies.

5. PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind): Der Fonds war über die Beteiligungen an Hanwa Co. Ltd und NOK Corporation im Bereich der fossilen Brennstoffe engagiert. Das Gesamtengagement in fossilen Brennstoffen stieg von 1,9% im Jahr 2024 auf 3,0% im Jahr 2025. Dies ist in erster Linie auf die im Jahr 2025 getätigte Investition in die NOK Corporation und ihre ausgewiesenen Tätigkeiten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen zurückzuführen.

   Im Falle der NOK Corporation ist jedoch festzuhalten, dass die Datenbank bestimmte Tätigkeiten innerhalb ihres Segments „Sonstiges“ als Tätigkeiten mit Bezug zu fossilen Brennstoffen einstuft. Interne Untersuchungen von SPARX ergeben, dass eine solche Einstufung die zugrunde liegenden Geschäftstätigkeiten nicht angemessen widerspiegelt. Zudem machte das Segment „Sonstiges“ nur einen unwesentlichen Teil des Gesamtgeschäfts des Unternehmens aus, und die Wahrscheinlichkeit weiterer Investitionen in diesem Segment wurde als gering eingeschätzt.

6. PAI 5.a (Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen): Der Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen stieg im Jahr 2025 um etwa 20% an. Dies war vor allem auf (1) eine verbesserte Datenabdeckung und die damit verbundene Erfassung eines breiteren Spektrums energieintensiver Unternehmen sowie (2) einen höheren von den Unternehmen gemeldeten Energieverbrauch aus nicht erneuerbaren Energiequellen, insbesondere im Industrie- und Grundstoffsektor, zurückzuführen.

7. PAI 6 [10] (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren): Die Energieintensität sank im Jahr 2025 um ca. 51%, was in erster Linie auf eine geringere Intensität im verarbeitenden Gewerbe (NACE C), den Wegfall der Beiträge bestimmter Sektoren (z. B. NACE E) sowie eine Neugewichtung des Portfolios zurückzuführen war.

   PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken): Für den Berichtszeitraum lagen keine Daten vor. Der Anlageverwalter ist bestrebt, durch Engagement-Aktivitäten, einschließlich des direkten Dialogs mit der Geschäftsführung der Portfoliounternehmen, relevante Daten zu erheben.

8. PAI 8 (Emissionen in Wasser): Die Emissionen in Wasser stiegen von 0,0001 im Jahr 2024 auf 0,002 im Jahr 2025. Dies ist in erster Linie auf Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen, da die neu aufgenommenen Investitionen höhere Emissionen in Wasser ausweisen.

9. PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle): Der Anteil gefährlicher Abfälle stieg von 0,47 im Jahr 2024 auf 0,91 im Jahr 2025. Dies ist in erster Linie auf Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios im Vergleich zum Vorjahr zurückzuführen, da die neu aufgenommenen Investitionen höhere Mengen an gefährlichen Abfällen aufweisen.

   PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen): Bei Kanto Denka Kogyo Co. Ltd. und der Nichiha Corporation wurde anhand der von Bloomberg ESG bereitgestellten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) ein potenzieller Verstoß gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) festgestellt.

   Daraufhin führte der Anlageverwalter eine eingehende Untersuchung durch, die auch den direkten Austausch mit den Unternehmen umfasste. Kanto Denka Kogyo meldete im August 2025 einen Brand in seiner Produktionsanlage für Stickstofftrifluorid. In diesem Zusammenhang hat der Anlageverwalter bestätigt, dass Korrektiv- und Präventivmaßnahmen umgesetzt wurden, und der Betrieb der betroffenen Produktionsanlage wurde im Januar 2026 unter Einhaltung angemessener Sicherheitsvorkehrungen wieder aufgenommen. Aufgrund dieser Erkenntnisse hielt es der Anlageverwalter für angemessen, die Investition zum gegenwärtigen Zeitpunkt beizubehalten. SPARX wird jedoch die

[10] Bei japanischen börsennotierten Aktien, für die keine NACE-Codes öffentlich verfügbar sind, führt der Fonds eine Ersatzeinstufung durch, bei der die GICS-Teilbranchen den Sektoren nach NACE Rev. 2 zugeordnet werden.

Sicherheitsmanagementpraktiken des Unternehmens und alle damit verbundenen Risiken auch weiterhin kontinuierlich und genau beobachten.

Nach Angaben von Nichiha stand die Feststellung des möglichen Verstoßes im Zusammenhang mit andauernden Rechtsstreitigkeiten aufgrund vermeintlicher gesundheitlicher Folgen der Verwendung von Asbest in der Vergangenheit. Dieser Status wurde im März 2026 aufgehoben. SPARX verfolgte die öffentlichen Mitteilungen des Unternehmens und dessen Reaktionen auf die Angelegenheit sehr genau. Da der Rechtsstreit noch andauert und bislang keine gerichtlichen Entscheidungen vorliegen, die eine Haftung feststellen, hat SPARX diesen Fall nicht als bestätigten Verstoß gegen die UNGC gewertet. Die Beteiligung an dem Unternehmen wurde im Berichtszeitraum veräußert.

10. Datenabdeckung: Bei Indikatoren, bei denen die Datenabdeckung geringer war als die maximale Datenabdeckung, lagen keine Daten vor, um die negativen Auswirkungen zu überprüfen. Stattdessen war der Anlageverwalter bestrebt, durch Engagement-Aktivitäten, einschließlich des direkten Dialogs mit der Geschäftsführung der Portfoliounternehmen, relevante Daten zu erheben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026

**Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?**

Nachstehend finden sich die 15 größten Investitionen auf Basis der Durchschnittswerte zum Quartalsende.

| Nr. | Unternehmen | GICS-Sektor | Gewichtung (% des NIW) | Land |
|---|---|---|---|---|
| 1 | MAEDA KOSEN CO., LTD. | Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 3,2 | Japan |
| 2 | OKAMURA CORPORATION | Industrie | 2,6 | Japan |
| 3 | NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDINGS, INC. | Finanzsektor | 2,3 | Japan |
| 4 | TOSEI CORPORATION | Immobilien | 2,2 | Japan |
| 5 | RELO GROUP, INC. | Immobilien | 2,2 | Japan |
| 6 | KANAMOTO CO., LTD. | Industrie | 2,1 | Japan |
| 7 | MACNICA HOLDINGS, INC. | IT | 2,1 | Japan |
| 8 | DAIHEN CORPORATION | Industrie | 2,1 | Japan |
| 9 | MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO., LTD. | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,9 | Japan |
| 10 | CANON MARKETING JAPAN INC. | IT | 1,9 | Japan |
| 11 | NISSEI ASB MACHINE CO., LTD. | Industrie | 1,8 | Japan |
| 12 | ULVAC, INC. | IT | 1,7 | Japan |
| 13 | TANSEISHA CO., LTD. | Industrie | 1,7 | Japan |

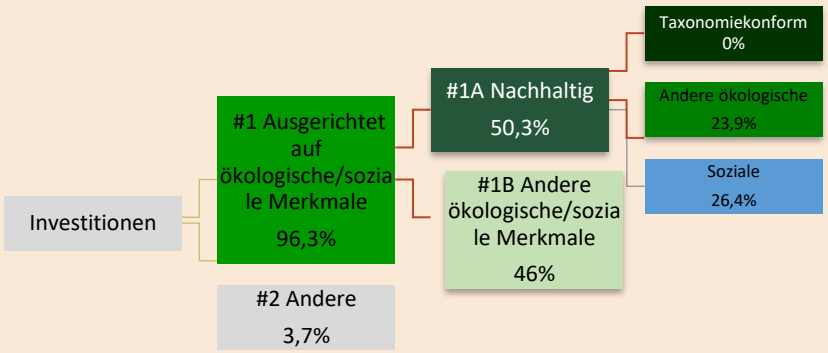
| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 14 | PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO., LTD. | Industrie | 1,7 | Japan |
| 15 | NOK CORPORATION | Nicht-Basiskonsumgüter | 1,7 | Japan |

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichteten Investitionen betrug 96,3% des NIW. Der Anteil der als nachhaltig erachteten Investitionen belief sich auf 50,3% des NIW. Weitere Informationen finden sich nachstehend in den Angaben zur Vermögensallokation.

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

#### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*




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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

| GICS-Sektor | Prozentualer Anteil am NIW (%) |
|---|---|
| Industrie | 35,9 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 15,6 |
| IT | 14,6 |
| Basiskonsumgüter | 7,2 |
| Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 7,1 |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder $CO_2$-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

| | |
|---|---|
| Immobilien | 6,3 |
| Finanzsektor | 5,5 |
| Gesundheitswesen | 3,0 |
| Kommunikationsdienstleistungen | 0,7 |
| Versorgungsunternehmen | 0,4 |
| Barmittel | 3,7 |

**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Der Fonds war nicht zur Konformität mit der EU-Taxonomie verpflichtet. Es wurde folglich von einer Taxonomiekonformität des Fonds von 0% ausgegangen.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[11]?**

  ☐ Ja

  ☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

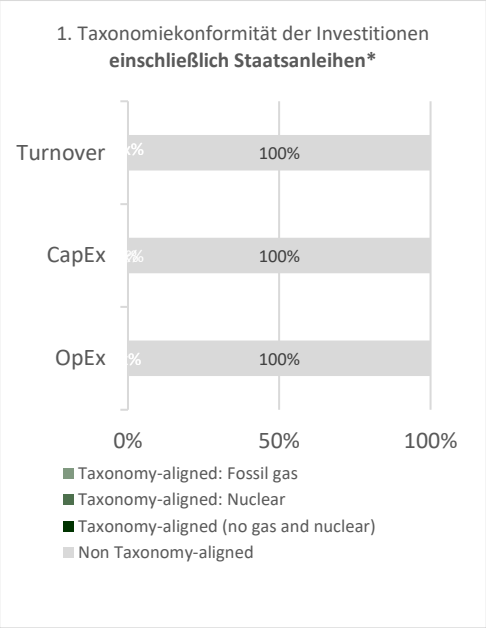
  ✖ Nein

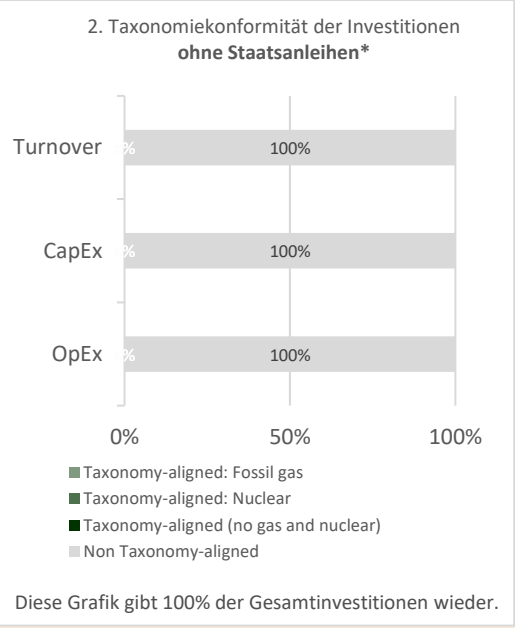
[11] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse,** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

**** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.***

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

| Indikator | Wert (% des NIW) |
|---|---|
| Anteil der nachhaltigen Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit ökologischem Schwerpunkt leisten, keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziels verursachen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden | 23,9% |

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

| Indikator | Wert (% des NIW) |
|---|---|
| Anteil der nachhaltigen Investitionen (in % des NIW), die einen Beitrag zu SDGs mit sozialem Schwerpunkt leisten, keine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen Nachhaltigkeitsziels verursachen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden | 26,4% |

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Obwohl der Fonds anstrebte, voll investiert zu sein, konnte er zeitweilig Barmittel aus Zeichnungen oder für Rücknahmen halten. Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz war nicht relevant.

Im Berichtszeitraum machte die Kategorie „Andere" 3,7% des NIW aus und bestand aus Barmitteln.

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der Anlageverwalter hat seine Analyse nachhaltiger Investitionen, die sich aus einer Kombination aus Datenquellen, der eingesetzten Bewertungsmethode sowie der Interaktion mit den Anlageteams und den Vermögenswerten zusammensetzt, als Rahmenwerk für die sorgfältige Überwachung und Berichterstattung in Bezug auf das Erreichen des nachhaltigen Anlageziels und die damit verbundenen Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet. Um sicherzustellen, dass der Fonds seine Ziele im Bereich der Bewerbung von ökologischen/sozialen Merkmalen und seine nachhaltigen Anlageziele erreichen kann, sorgte der Anlageverwalter darüber hinaus für eine vollständige Integration von ESG- und Nachhaltigkeitsaspekten in den gesamten Lebenszyklus der Investitionen. Diese Aspekte sind daher Teil der folgenden Schritte:

- Screening und Analyse von Investitionen
- Bewertung und Auswahl von Investitionen
- Überwachung
- Veräußerung von Investitionen

Die vom Fonds getätigten Investitionen wurden einer gründlichen Prüfung anhand der Ausschlusskriterien des Anlageverwalters unterzogen, um die Einhaltung seiner Standards sicherzustellen. Darüber hinaus führte der Anlageverwalter anhand von Daten von Sustainalytics (ESG-Risikobewertungen und Schweregrad von Kontroversen) ein Screening zu ESG-Risiken und -Auswirkungen durch, um potenzielle Ausreißer zu identifizieren und zu beurteilen, ob eine Position ökologische oder soziale Ziele untergraben könnte. Die PAI-Analyse wurde ebenfalls für das gesamte Portfolio durchgeführt. Der Anlageverwalter beobachtet die PAIs aufmerksam und wird sich nach

besten Kräften bemühen, Abhilfemaßnahmen und Engagement-Aktivitäten zu fördern, um die negativen Auswirkungen in den nächsten Berichtszeiträumen zu mindern.

Neben der Prüfung stellt der Fonds zudem sicher, dass Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umgesetzt werden. Um zu beurteilen, ob jedes der Unternehmen, in das investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendet, prüfte der Anlageverwalter, ob das entsprechende Unternehmen über mindestens vier der folgenden acht Richtlinien verfügte: Ethische Richtlinie, Richtlinie für den Mitarbeiterschutz/Whistleblower, Richtlinie für Chancengleichheit, Gesundheits- und Sicherheitsrichtlinie, Menschenrechtspolitik, Richtlinie zur Vermeidung von Kinderarbeit, Bildungspolitik und Richtlinie zur Vermeidung von Bestechung. Im Berichtszeitraum erfüllten 2,6% (des NIW) des Portfolios (nämlich Treasure Factory Co. Ltd, Yamami Company und Eternal Hospitality Group Co. Ltd.) die Kriterien für eine gute Unternehmensführung nicht, da folgende Richtlinien fehlten: Richtlinie zur Vermeidung von Bestechung, Richtlinie zur Vermeidung von Kinderarbeit, Menschenrechtspolitik, Gesundheits- und Sicherheitsrichtlinie sowie Richtlinie für Chancengleichheit.

Ungeachtet dessen hat SPARX durch den direkten Austausch mit den betreffenden Portfoliounternehmen bestätigt, dass zum gegenwärtigen Zeitpunkt keine grundlegenden Probleme mit deren Governance-Rahmen bestehen. Das Ausbleiben ausreichender Fortschritte könnte künftige Investitionsentscheidungen und Strategien zur Zusammenarbeit mit den Portfoliounternehmen beeinflussen.

Weitere Informationen zur Engagement-Richtlinie finden Sie unter: „Richtlinie zur Einhaltung des japanischen Stewardship Code“, SPARX Asset Management Co., Ltd.

Die Verwaltungsgesellschaft übt Stimmrechte auf Grundlage der Schweizer und internationalen Corporate-Governance-Regeln, der allgemein anerkannten Standards für bewährte Verfahren im Bereich ESG und der UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN PRI) aus. Auf swisscanto.com/voting wird rechtzeitig und transparent über das Abstimmungsverhalten berichtet. Auf der Website ist ferner die einschlägige Abstimmungspolitik verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft hat den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Institutional Shareholder Services (ISS) mit der Ausübung der Stimmrechte beauftragt.

Die Abstimmungspolitik ist auf https://www.swisscanto-fondsleitungen.com/de/investment-stewardship.html verfügbar. Das Abstimmungsverhalten ist auf swisscanto.com/voting verfügbar.

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

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

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

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

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

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

  Nicht zutreffend.

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

  Nicht zutreffend.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300DDX1YJO3FS0063

**Benchmark**
MSCI World Index (TR Net) in EUR

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| X **Ja** | **Nein** |
|---|---|
| X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **50.47%** | ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _**%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **49.06%** | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management strebte mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen mit einer Quote von mindestens 80% gemäss SFDR Artikel 2(17) an, indem Investitionen in Titel getätigt wurden, die gemäss proprietärem Modell einen Beitrag zu einem oder mehreren der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden „SDG") leisten.

Dazu wurde folgender Nachhaltigkeitsindikator zur Bemessung des nachhaltigen Investitionsziels herangezogen:

Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2(17) SFDR

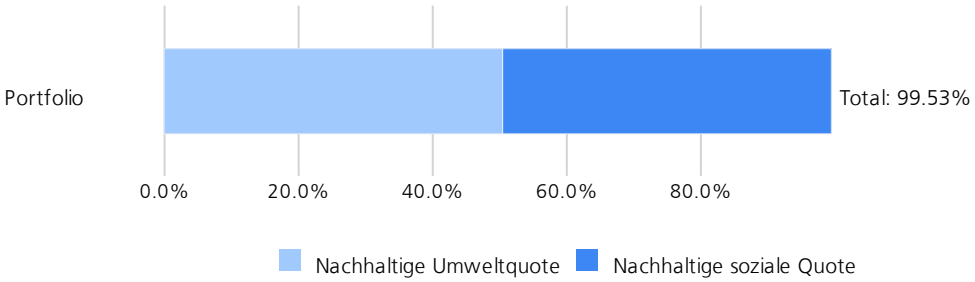
Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2 (17) SFDR




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 27.24% | 27.90% | 23.23% | 50.47% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 35.52% | 33.22% | 34.30% | 49.06% |
| | Total nachhaltige Quote | 62.76% | 61.13% | 57.53% | 99.53% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

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

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

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

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

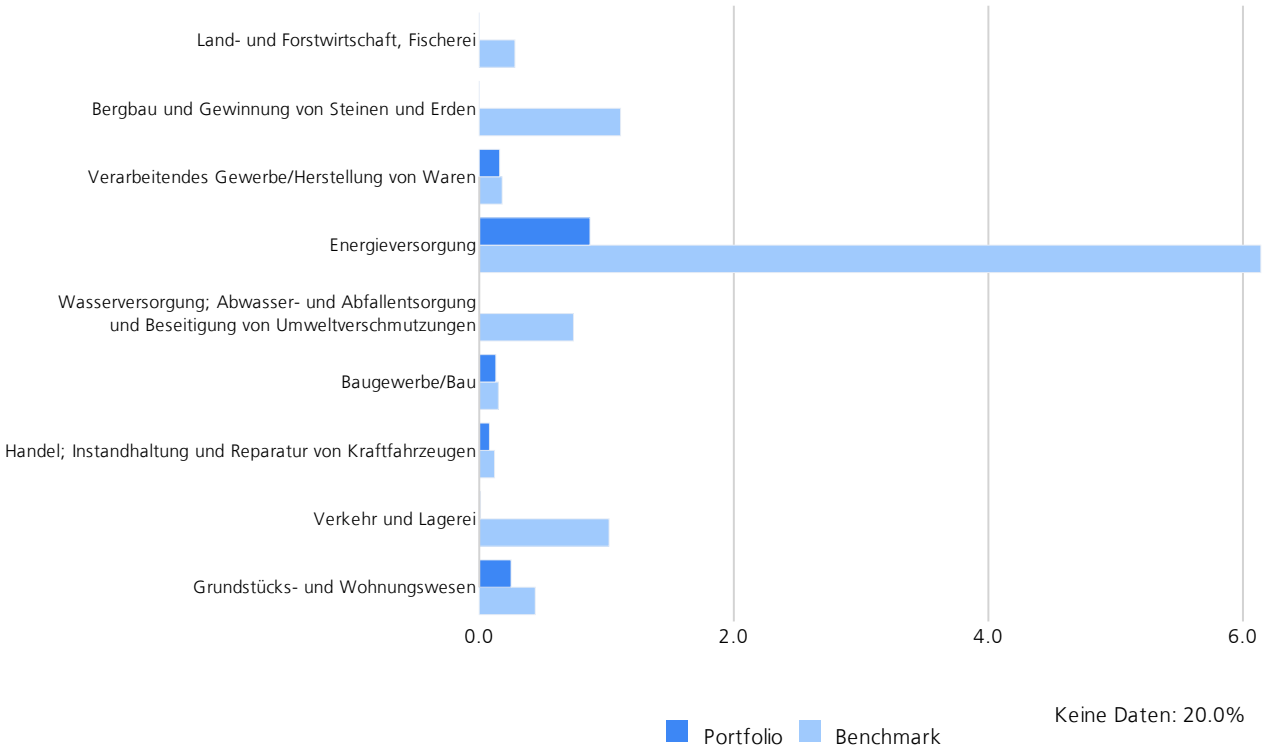
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 13294.82 | 99.52% | 17070.5 | 66979.76 | 65769.7 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 13233.37 | 99.52% | 11916.6 | 14062.98 | 12636.1 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 1824678.77 | 99.52% | 982963 | 1170684.03 | 932474 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 754.33 | 99.52% | 472.01 | 510.95 | 471.91 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 1730.97 | 99.52% | 1036.65 | 1278.35 | 1119.03 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 6.7% | 99.52% | 4.23% | 10.51% | 11.04% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 24.61% | 54.43% | 42.88% | 70.81% | 46.15% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 51.16% | 71.36% | 48.98% | 49.59% | 52.3% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 2.23% | 98.01% | 1.78% | 2.65% | 2.75% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.16 | 78.69% | 0.15 | 0.34 | 0.34 |

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




Keine Daten: 20.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 99.31% | 0% | 0.06% | 0.02% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 84.47 | 3.43% | 217.37 | 67.36 | 161.25 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.12 | 55.62% | 0.23 | 2.40 | 1.92 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 99.31% | 0% | 0.14% | 0.13% |
| 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 | 9.7% | 99.31% | 16.48% | 13.86% | 24.44% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.62% | 15.86% | 0.54% | 1.13% | 0.52% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 61.03% | 98.38% | 59.63% | 60.07% | 59.71% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 99.52% | 0% | 0.14% | 0.16% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 15. GHG Intensität | 15. GHG Intensity | 0.00 | 0% | 0 | 0.00 | 0 |

**Sozial**

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | 16a. Countries subject to social violations (#) | 0.00 | 0% | 0 | 0.00 | 0 |
| | 16b. Countries subject to social violations (%) | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 24.95% | 67.19% | 15.28% | 18.35% | 16.71% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 26.41% | 98.17% | 35.51% | 32.69% | 41.02% |

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

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

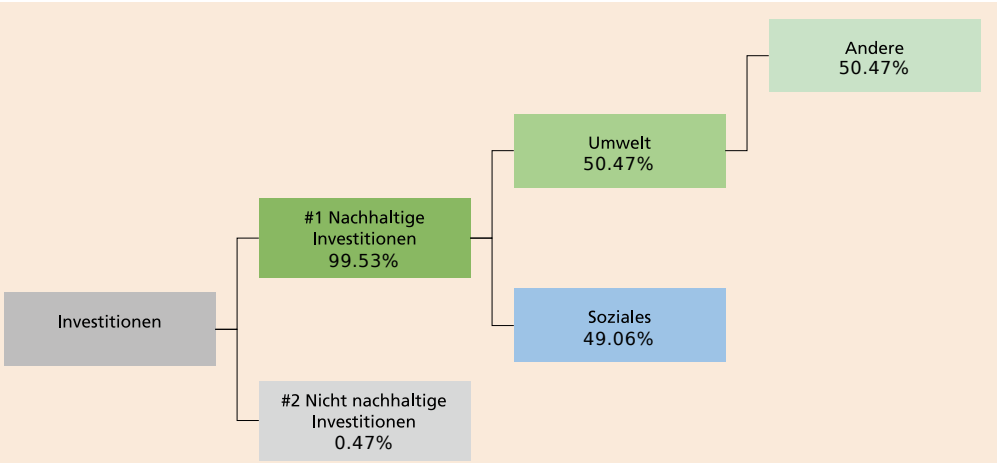
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NVIDIA Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 6.85% | USA |
| Microsoft Corporation | Information und Kommunikation | 5.47% | USA |
| Alphabet Inc. Class A | Information und Kommunikation | 4.75% | USA |
| Apple Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 4.03% | USA |
| Amazon.com, Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 3.28% | USA |
| Broadcom Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.12% | USA |
| Eli Lilly and Company | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.96% | USA |
| Visa Inc. Class A | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.71% | USA |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.68% | Japan |
| Walmart Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 1.62% | USA |
| National Grid plc | Energieversorgung | 1.57% | United Kingdom |
| E.ON SE | Energieversorgung | 1.54% | Germany |
| JPMorgan Chase & Co. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.53% | USA |
| Bank of New York Mellon Corp | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.53% | USA |
| Amphenol Corporation Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.52% | USA |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 2(17) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

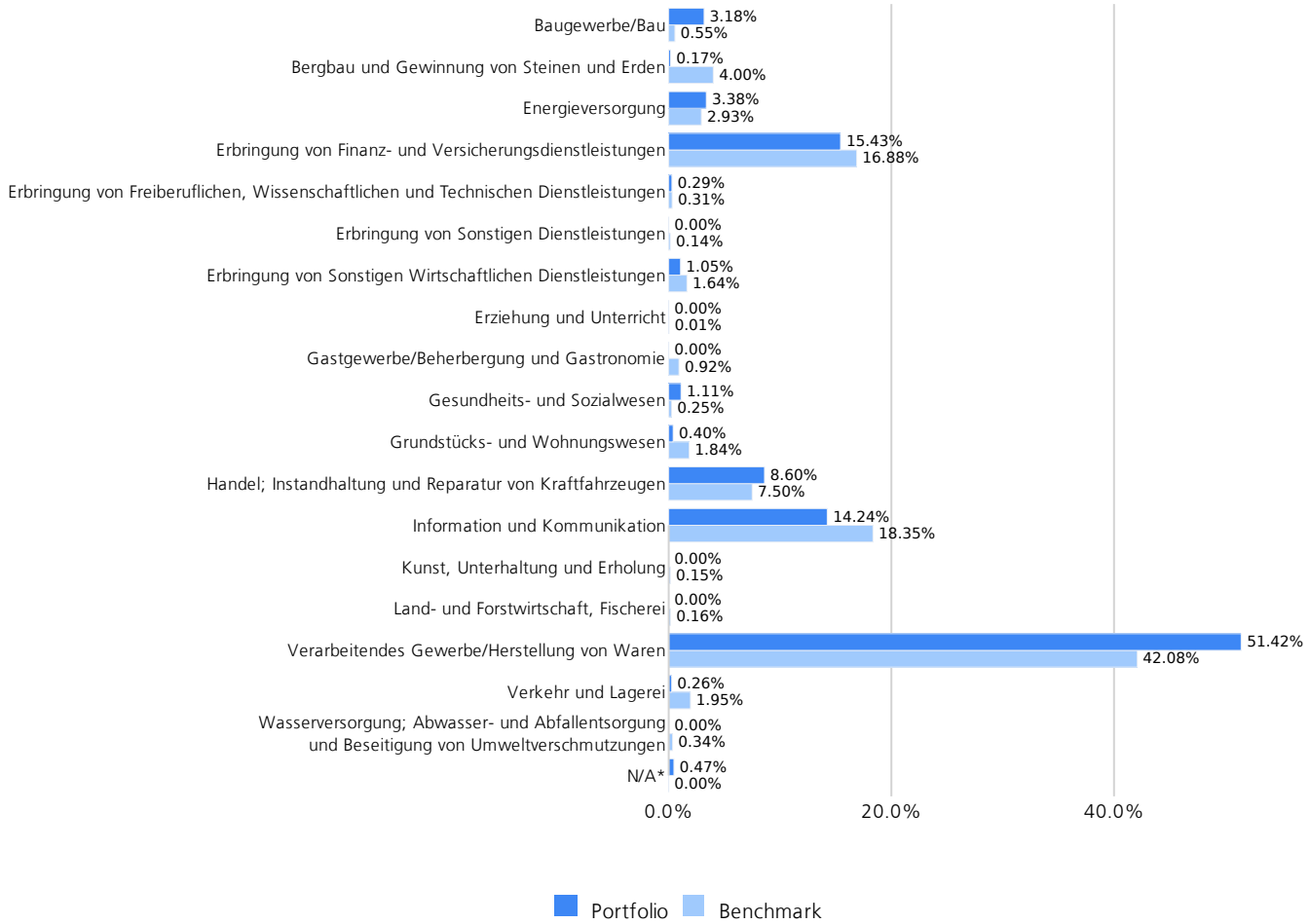
### Wie sah die Vermögensallokation aus?




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätig-keiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivi-täten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

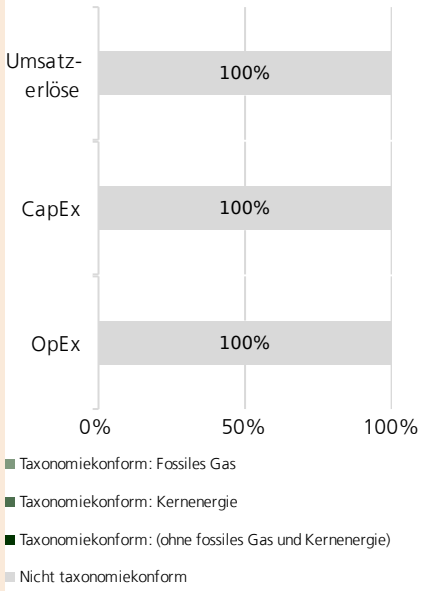
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

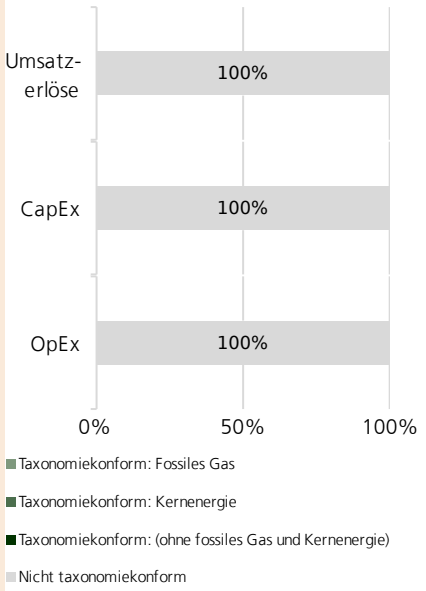
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

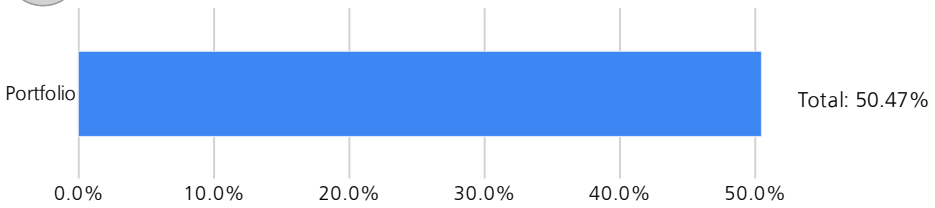
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

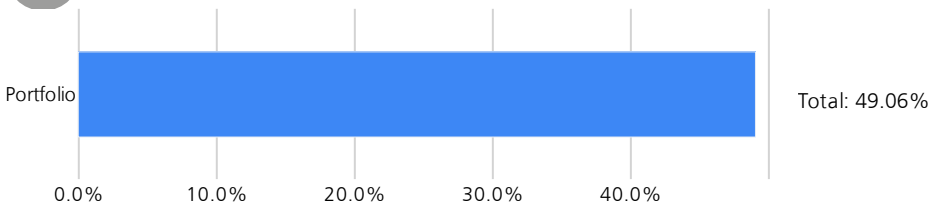
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

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

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

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

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Circular Economy

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
391200NKAI9O8YDW1V17

**Benchmark**
MSCI World Index (TR Net) in EUR

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| X **Ja** | **Nein** |
|---|---|
| X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **79.18%** | ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _**%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **18.53%** | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management fokussierte sich mit 80% des Nettovermögens bei diesem Teilfonds auf Titel von Unternehmungen, die gemäss seiner Einschätzung einen Beitrag zur Erfüllung von Nachhaltigkeitszielen mit Bezug zu einem oder mehreren Circular Economy bezogenen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden „SDG“) leisten (im Sinne des Artikel 2 (17) SFDR).

Nachfolgende in die Anlageprozesse integrierte Nachhaltigkeitsindikatoren wurden zur Bemessung des Erreichens der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2(17) SFDR

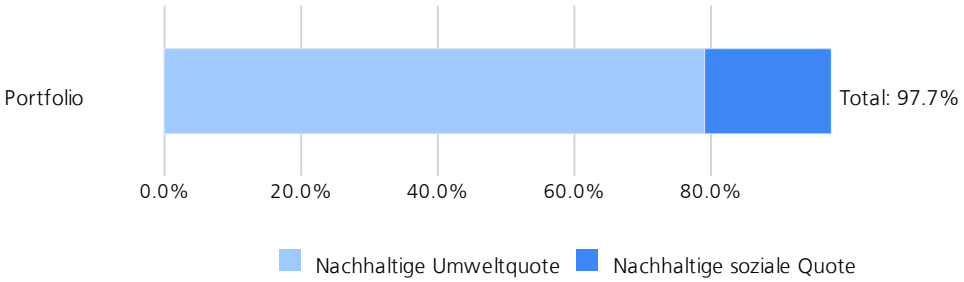
Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2 (17) SFDR




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 85.50% | 79.18% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 12.40% | 18.53% |
| | Total nachhaltige Quote | 97.91% | 97.70% |

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

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

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

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

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

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

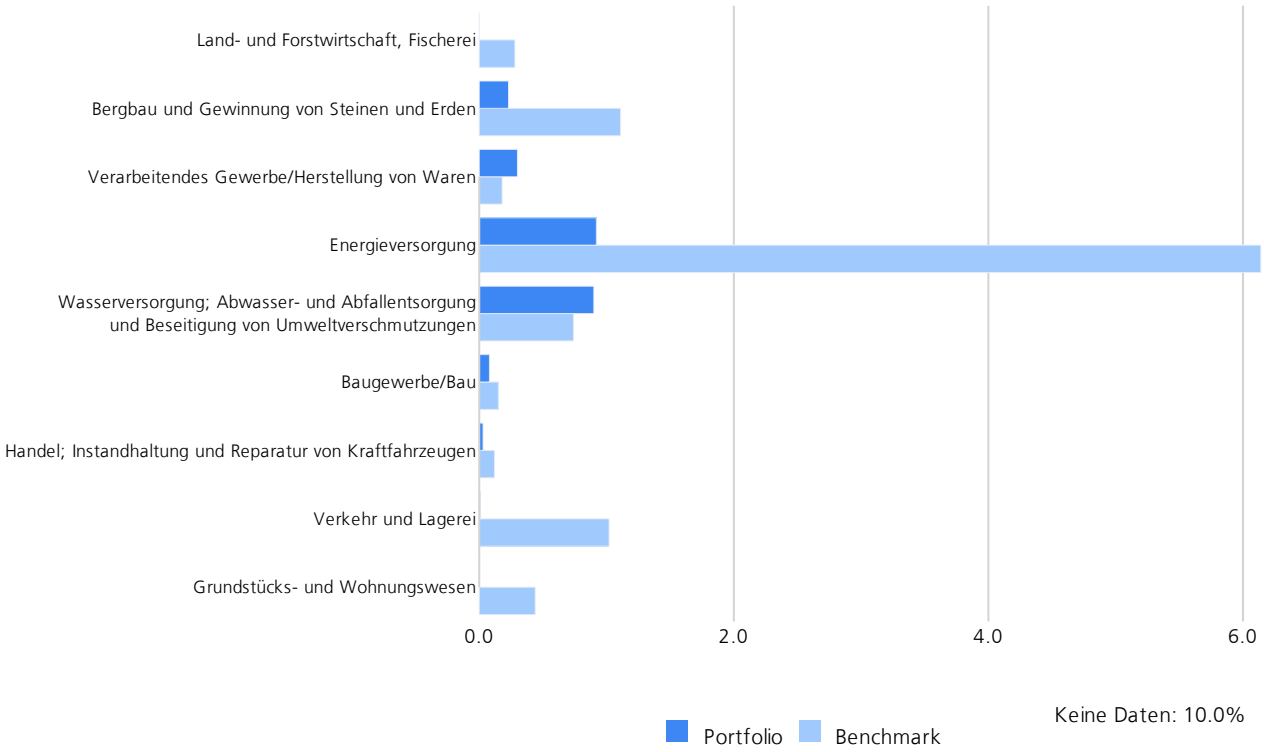
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1846.78 | 98.53% | 2009.45 | 2528.23 | 2164.34 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 799.89 | 98.53% | 631.83 | 530.97 | 412.63 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 107346 | 98.53% | 29079.5 | 44157.4 | 30796.4 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 1189.27 | 98.53% | 448.71 | 510.95 | 470.92 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 2768.47 | 98.53% | 2255.94 | 1278.35 | 1122.2 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 1.15% | 98.53% | 0.53% | 10.51% | 11.05% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 37.09% | 58.65% | 69.46% | 70.81% | 44.91% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 67.11% | 77.96% | 69.42% | 49.59% | 52.03% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 0.72% | 95.51% | 0.43% | 2.65% | 2.8% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.29 | 85.17% | 0.41 | 0.34 | 0.33 |

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




Keine Daten: 10.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 97.75% | 0% | 0.06% | 0.02% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 539.5 | 6.82% | 1069.71 | 67.36 | 162.61 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.62 | 61.97% | 1.03 | 2.4 | 1.79 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 97.75% | 0% | 0.14% | 0.12% |
| 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 | 15.87% | 96.89% | 22.37% | 13.86% | 24.11% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.2% | 10.94% | -0.03% | 1.13% | 0.52% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 57.95% | 98.53% | 58.38% | 60.07% | 59.89% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 98.53% | 0% | 0.14% | 0.16% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 23.02% | 77.84% | 17.68% | 18.35% | 16.63% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 38.92% | 96.53% | 43.25% | 32.69% | 40.08% |

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

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

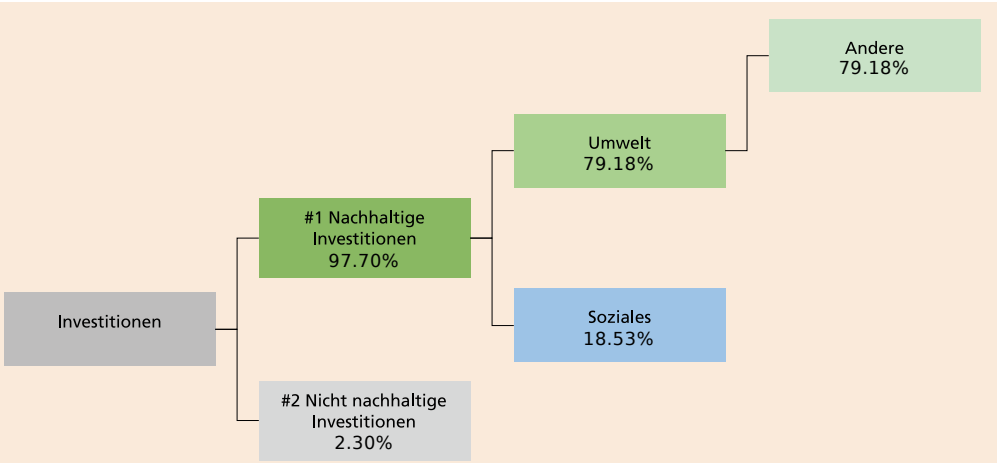
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Microsoft Corporation | Information und Kommunikation | 3.06% | USA |
| Amphenol Corporation Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.69% | USA |
| Contemporary Amperex Technology Co., Limited Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.67% | China |
| RB Global, Inc. | Information und Kommunikation | 2.66% | Canada |
| Comfort Systems USA, Inc. | Baugewerbe/Bau | 2.65% | USA |
| Siemens Energy AG | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.39% | Germany |
| Carpenter Technology Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.35% | USA |
| Cintas Corporation | Erbringung von Sonstigen Dienstleistungen | 2.31% | USA |
| MercadoLibre, Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.17% | USA |
| Danone SA | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.15% | France |
| MasTec, Inc. | Baugewerbe/Bau | 1.97% | USA |
| Crown Holdings, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.97% | USA |
| Analog Devices, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.90% | USA |
| Broadcom Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.89% | USA |
| NVIDIA Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.88% | USA |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 2(17) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

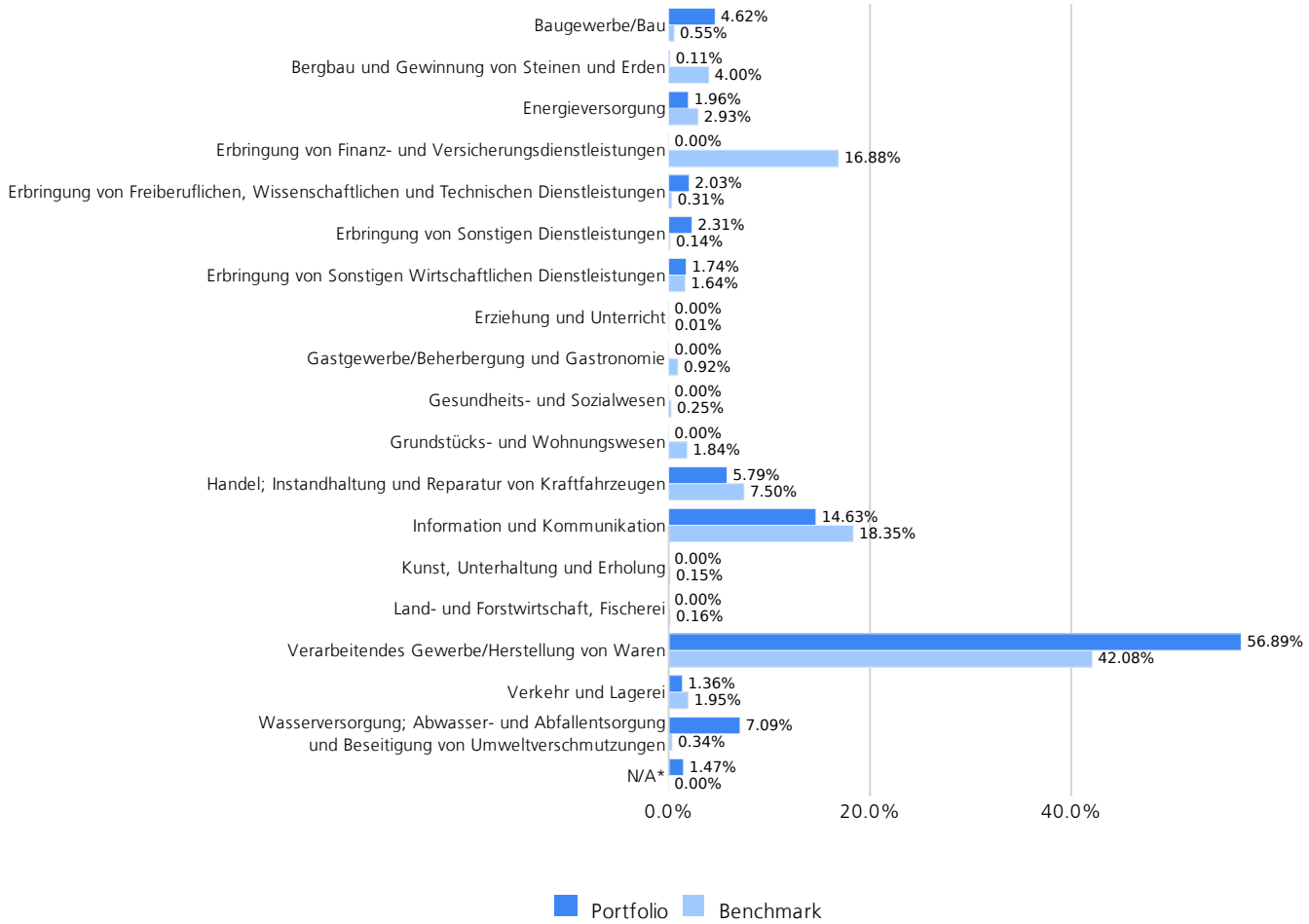
### Wie sah die Vermögensallokation aus?




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätig-keiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivi-täten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

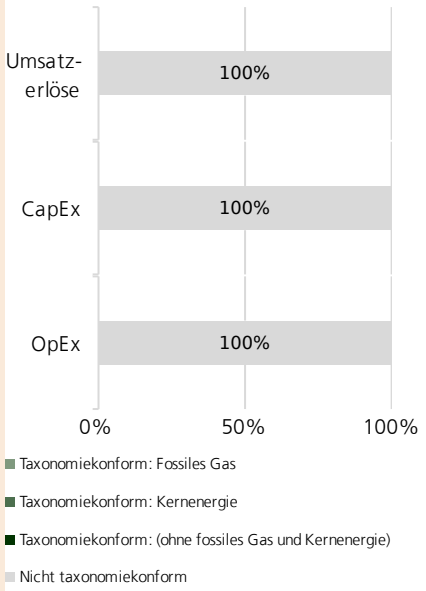
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

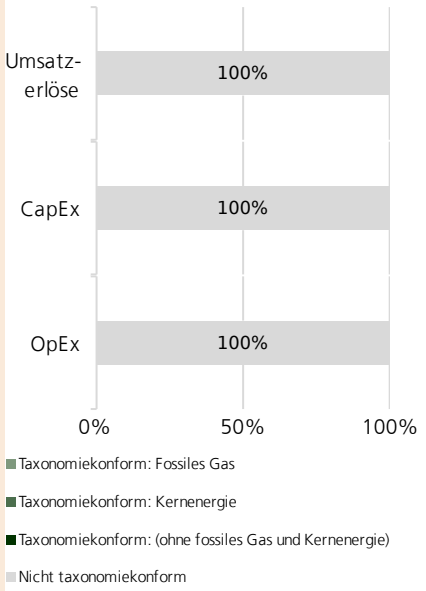
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

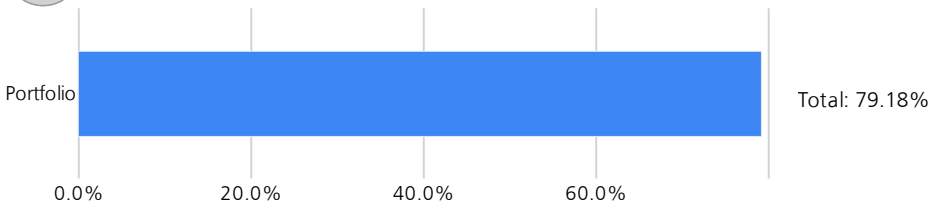
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

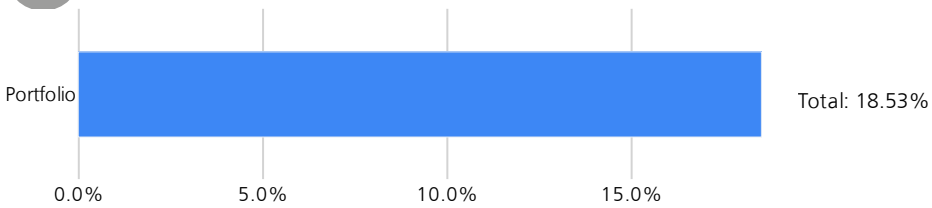
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

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

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

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

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Climate

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300T84Y203EKMK657

**Benchmark**
MSCI World Index (TR Net) in EUR

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ **Ja** | ☐ **Nein** |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **90.78%** | ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _**%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **8.98%** | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management fokussierte sich mit 80% des Nettovermögens bei diesem Teilfonds auf Titel von Unternehmungen, die gemäss seiner Einschätzung einen Beitrag zur Erfüllung von Nachhaltigkeitszielen mit Bezug zu einem oder mehreren, besonderns zur Vorbeugung und Bekämpfung des Klimawandels stehenden, Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden „SDG“) leisten (im Sinne des Artikel 2 (17) SFDR).

Nachfolgende in die Anlageprozesse integrierte Nachhaltigkeitsindikatoren wurden zur Bemessung des Erreichens der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2(17) SFDR

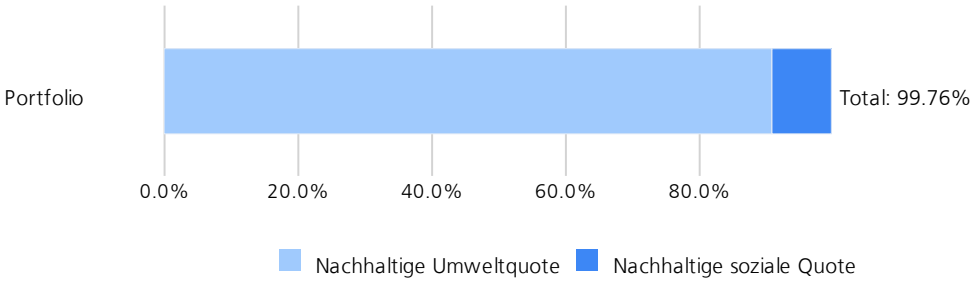
Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2 (17) SFDR




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 84.88% | 84.40% | 94.34% | 90.78% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 0.44% | 3.09% | 5.21% | 8.98% |
| | Total nachhaltige Quote | 85.31% | 87.49% | 99.56% | 99.76% |

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

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

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

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

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

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

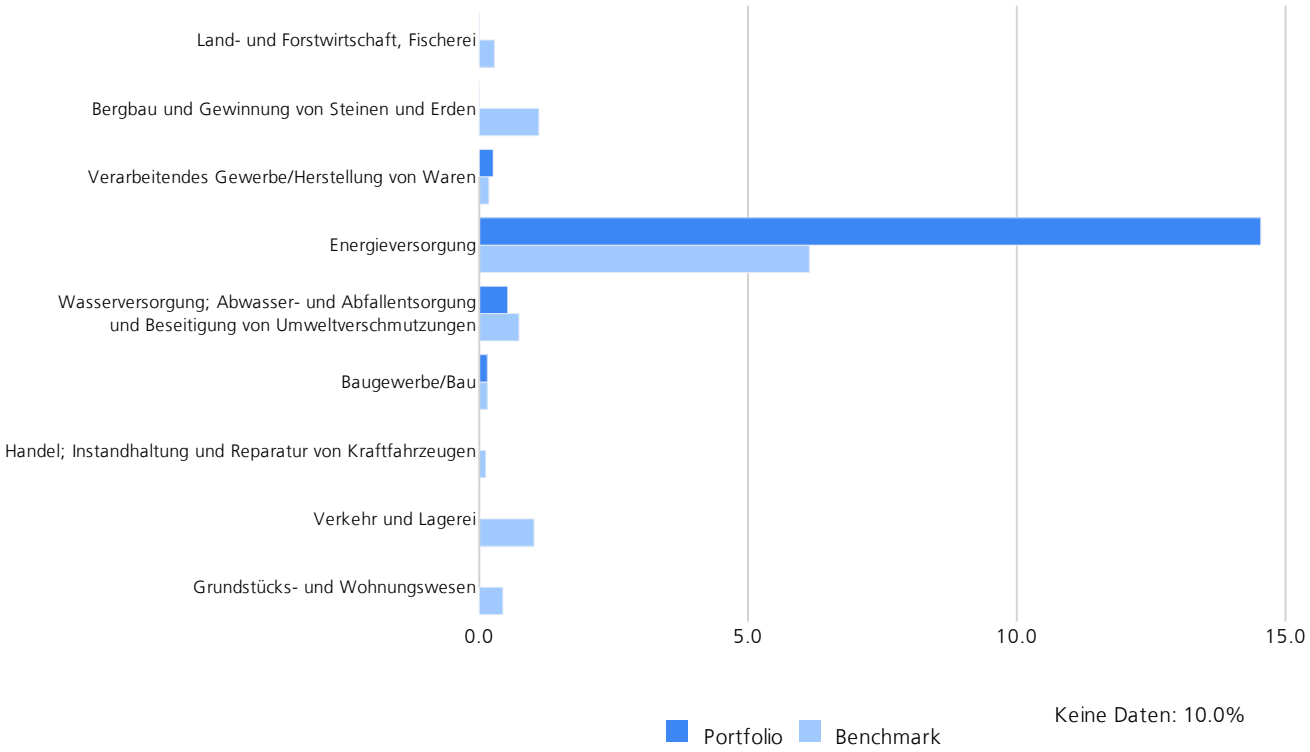
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1761.57 | 99.5% | 1957.59 | 3393.59 | 3006.09 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 1391.13 | 99.5% | 993.01 | 712.88 | 578.41 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 211884 | 99.5% | 170697 | 59358.1 | 42608.5 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 1734.6 | 99.5% | 1777.71 | 510.89 | 471.91 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 3710.51 | 99.5% | 3729.99 | 1278.2 | 1119.03 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 4.2% | 99.76% | 2.84% | 10.51% | 11.04% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 478.68% | 63.85% | 57.48% | 70.82% | 46.15% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 70.31% | 77.99% | 75.3% | 49.6% | 52.3% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 3.05% | 96% | 2.05% | 2.65% | 2.75% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 1.83 | 91.92% | 0.26 | 0.34 | 0.34 |

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




Keine Daten: 10.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 99.76% | 0% | 0.06% | 0.02% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 48.87 | 2.24% | 0 | 67.36 | 161.25 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.22 | 64.24% | 0.21 | 2.4 | 1.92 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 99.76% | 0% | 0.14% | 0.13% |
| 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 | 6.16% | 99.39% | 11.93% | 13.86% | 24.44% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.31% | 12.36% | 0.15% | 1.13% | 0.52% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 59.17% | 99.76% | 56.54% | 60.07% | 59.71% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 99.76% | 0% | 0.14% | 0.16% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 30.87% | 84.3% | 26.34% | 18.34% | 16.71% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 31.52% | 99.39% | 36.58% | 32.7% | 41.02% |

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

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

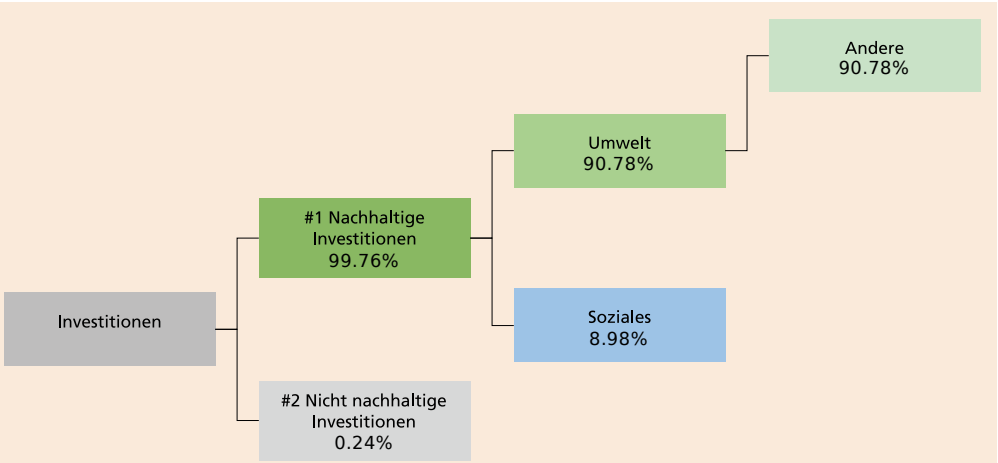
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Quanta Services, Inc. | Baugewerbe/Bau | 3.50% | USA |
| Siemens Energy AG | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.44% | Germany |
| Vertiv Holdings Co. Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.36% | USA |
| Contemporary Amperex Technology Co., Limited Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.13% | China |
| Amphenol Corporation Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.03% | USA |
| Schneider Electric SE | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.62% | France |
| Hydro One Limited | Energieversorgung | 2.58% | Canada |
| Halma plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.57% | United Kingdom |
| Eaton Corp. Plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.49% | Ireland |
| Broadcom Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.42% | USA |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.40% | USA |
| First Solar, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.40% | USA |
| Waste Management, Inc. | Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.35% | USA |
| Trane Technologies plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.31% | Ireland |
| National Grid plc | Energieversorgung | 2.30% | United Kingdom |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 2(17) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

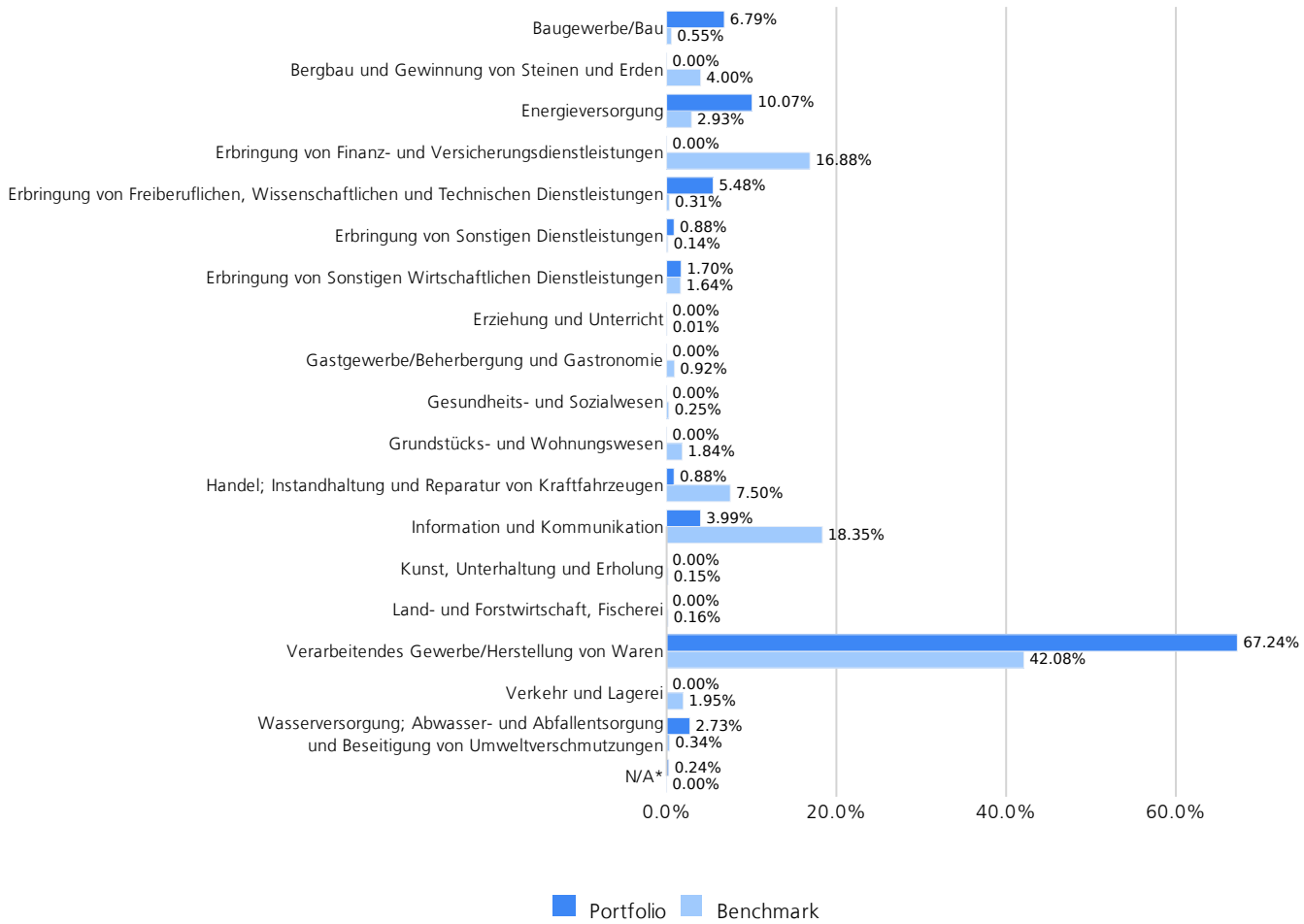
### Wie sah die Vermögensallokation aus?




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätig-keiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivi-täten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

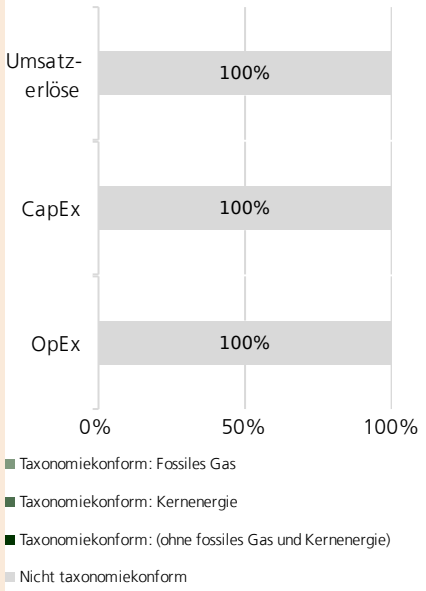
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

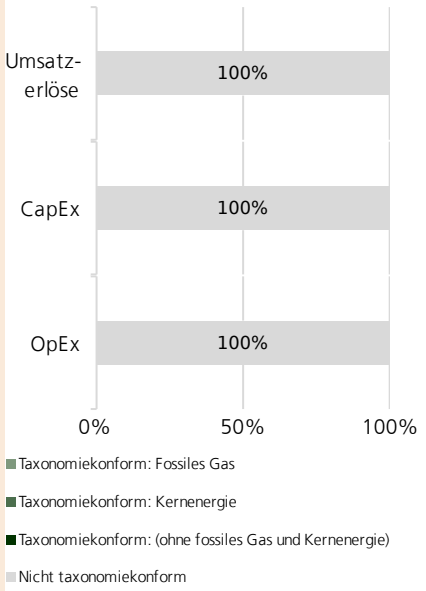
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

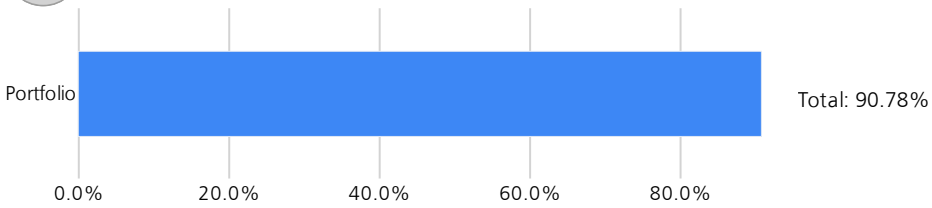
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

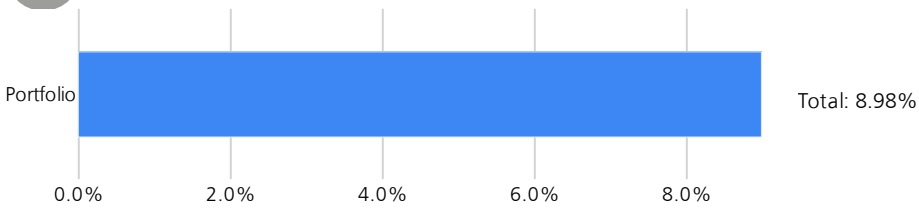
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

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

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

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

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Digital Economy

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
391200AMYD65CIALTW46

**Benchmark**
MSCI World Index (TR Net) in EUR

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| [X] **Ja** | [ ] **Nein** |
|---|---|
| [X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **44.48%** | [ ] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _**%** an nachhaltigen Investitionen |
| [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | [ ] mit einem sozialen Ziel |
| [X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **53.94%** | [ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management fokussierte sich mit 80% des Nettovermögens bei diesem Teilfonds auf Titel von Unternehmungen, die gemäss seiner Einschätzung einen Beitrag zur Erfüllung von Nachhaltigkeitszielen mit Bezug zu einem oder mehreren Digital Economy bezogenen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden „SDG“) leisten (im Sinne des Artikel 2 (17) SFDR).

Nachfolgende in die Anlageprozesse integrierte Nachhaltigkeitsindikatoren wurden zur Bemessung des Erreichens der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2(17) SFDR

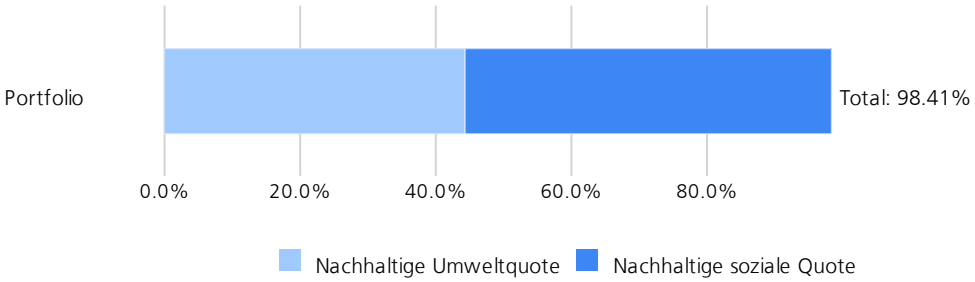
Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2 (17) SFDR




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 43.21% | 44.48% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 55.83% | 53.94% |
| | Total nachhaltige Quote | 99.04% | 98.41% |

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

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

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

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

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

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

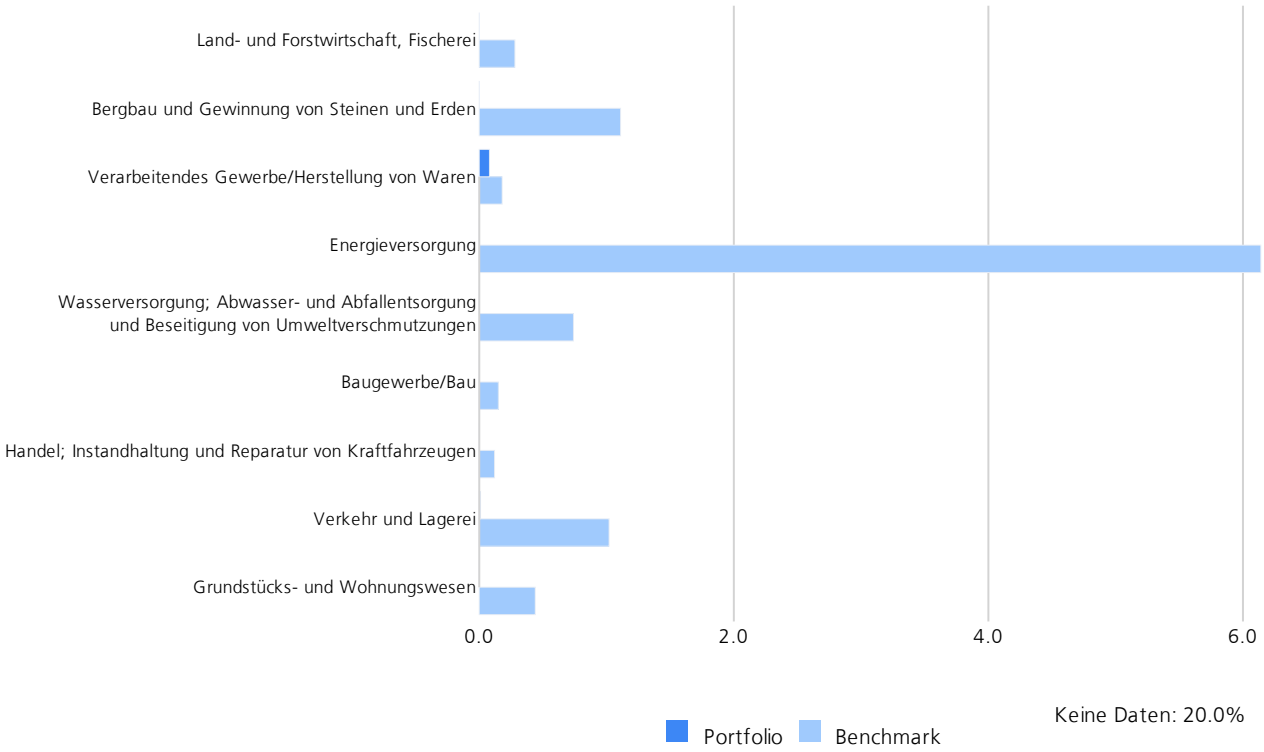
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 106.96 | 98.31% | 85.19 | 3646.36 | 3558.24 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 314.55 | 98.31% | 246.33 | 765.95 | 678.53 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 23481.5 | 98.31% | 14468.3 | 63634.4 | 50648.9 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 181.28 | 98.31% | 126.45 | 510.95 | 470.92 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 608.98 | 98.31% | 660.52 | 1278.35 | 1122.2 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 0% | 98.31% | 0% | 10.51% | 11.05% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 290.73% | 43.39% | 57.02% | 70.81% | 44.91% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 52.97% | 69.58% | 54.6% | 49.59% | 52.03% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 0% | 98.31% | 0% | 2.65% | 2.8% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.07 | 80.47% | 0.07 | 0.34 | 0.33 |

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




Keine Daten: 20.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 98.31% | 0% | 0.06% | 0.02% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 0 | 0% | 0 | 67.36 | 162.61 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.07 | 35.73% | 0.05 | 2.4 | 1.79 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 98.31% | 0% | 0.14% | 0.12% |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | 11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance | 12.75% | 97.65% | 16.47% | 13.86% | 24.11% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.44% | 6.93% | 0.02% | 1.13% | 0.52% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 51.52% | 98.31% | 54.26% | 60.07% | 59.89% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 98.31% | 0% | 0.14% | 0.16% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 20.02% | 54.11% | 12.94% | 18.35% | 16.63% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 46.49% | 97.65% | 45.57% | 32.69% | 40.08% |

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

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

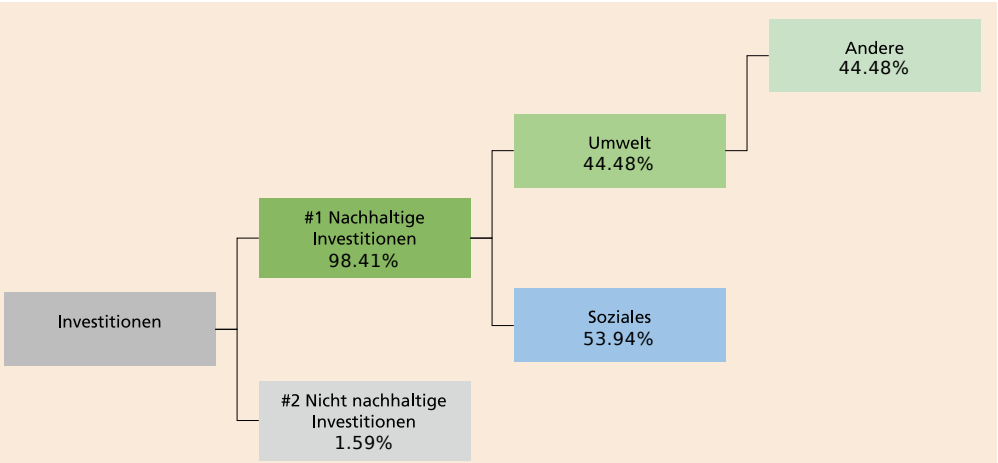
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NVIDIA Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 4.12% | USA |
| Amphenol Corporation Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.97% | USA |
| Broadcom Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.85% | USA |
| Visa Inc. Class A | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.74% | USA |
| Tencent Holdings Ltd | Information und Kommunikation | 2.71% | Cayman Islands |
| Eaton Corp. Plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.67% | Ireland |
| Palo Alto Networks, Inc. | Information und Kommunikation | 2.36% | USA |
| Veeva Systems Inc Class A | Information und Kommunikation | 2.35% | USA |
| Alphabet Inc. Class C | Information und Kommunikation | 2.29% | USA |
| Alphabet Inc. Class A | Information und Kommunikation | 2.27% | USA |
| Mastercard Incorporated Class A | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.27% | USA |
| MSCI Inc. Class A | Information und Kommunikation | 2.13% | USA |
| Arista Networks, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.05% | USA |
| Oracle Corporation | Information und Kommunikation | 2.04% | USA |
| Halma plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.01% | United Kingdom |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 2(17) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

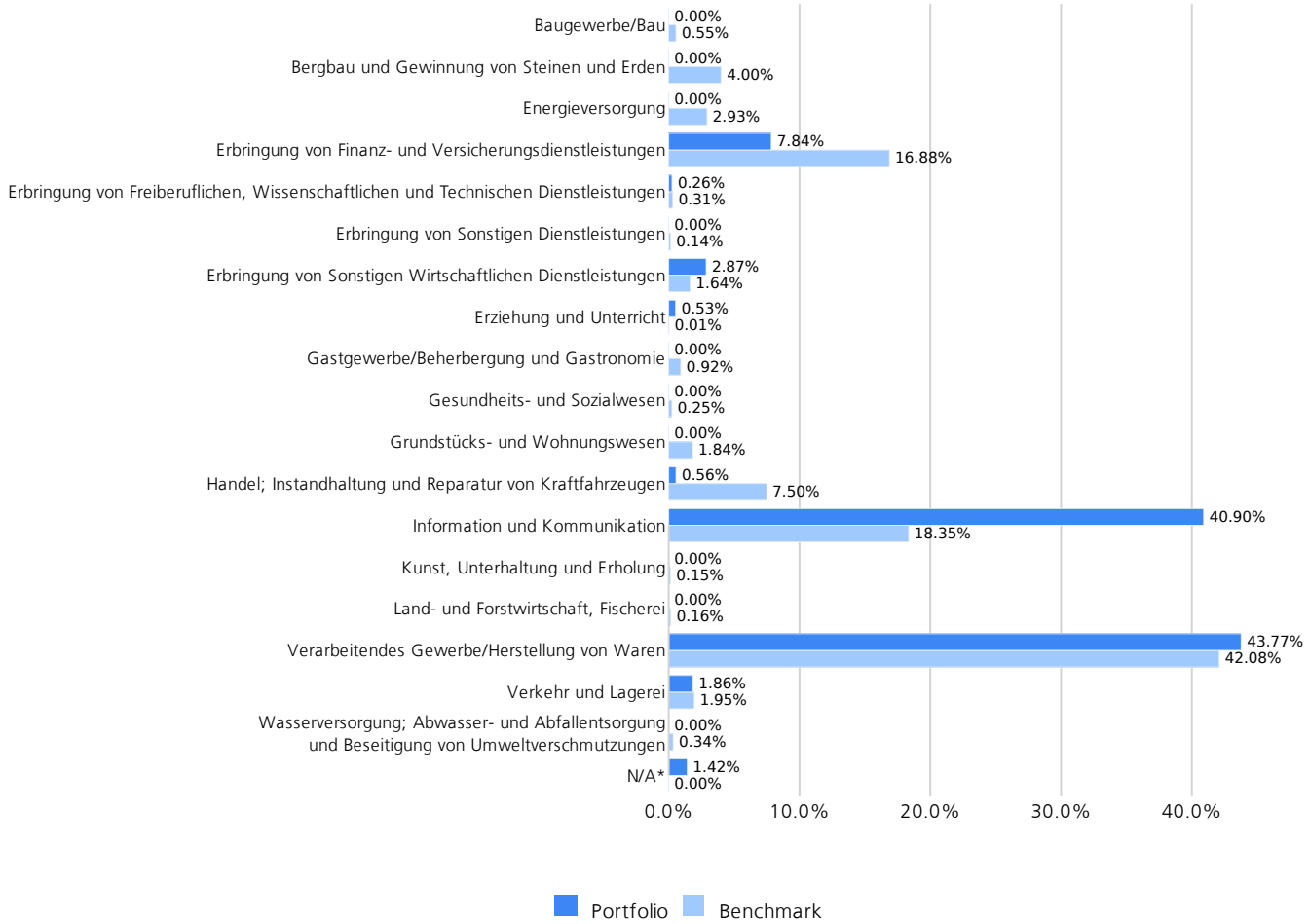
### Wie sah die Vermögensallokation aus?




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätig-keiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivi-täten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

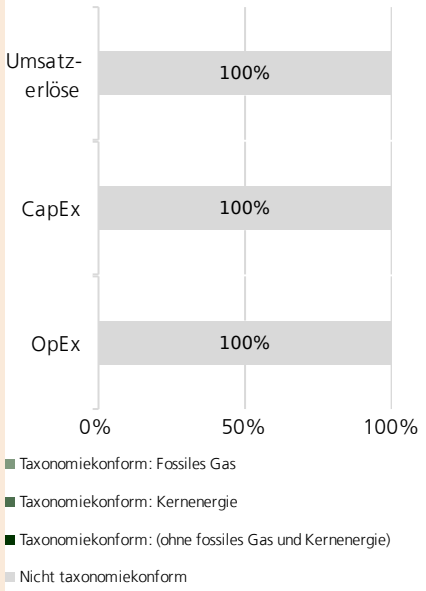
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

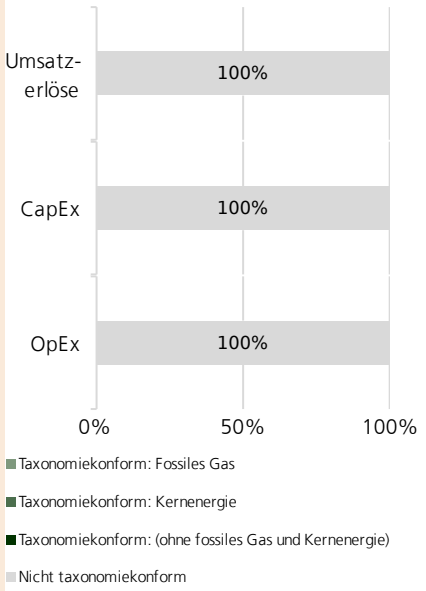
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

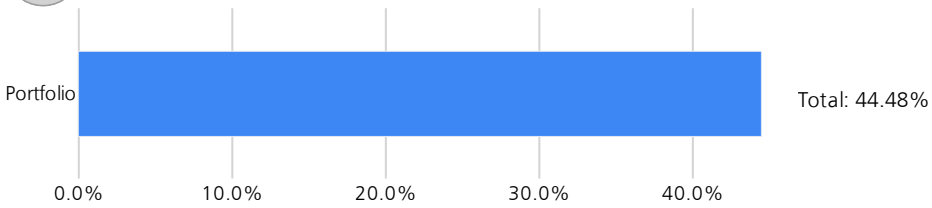
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

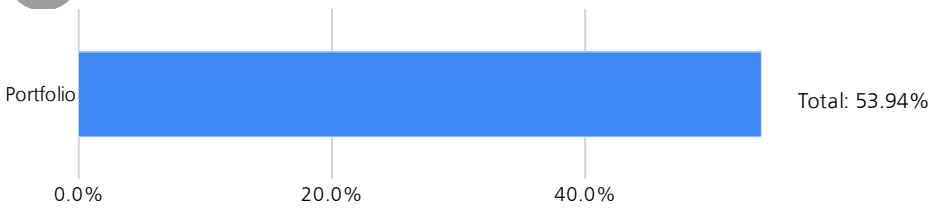
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

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

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

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

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Healthy Longevity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
391200E3ZN0QYVGMCC09

**Benchmark**
MSCI World Index (TR Net) in EUR

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| [X] **Ja** | [ ] **Nein** |
|---|---|
| [X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **3.23%** | [ ] Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _**%** an nachhaltigen Investitionen |
| [ ] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | [ ] mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | [ ] mit einem sozialen Ziel |
| [X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **94.54%** | [ ] Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management fokussierte sich mit 80% des Nettovermögens bei diesem Teilfonds auf Titel von Unternehmungen, die gemäss seiner Einschätzung einen Beitrag zur Erfüllung von Nachhaltigkeitszielen mit Bezug zu einem oder mehreren Healthy Longveity bezogenen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden „SDG“) leisten (im Sinne des Artikel 2 (17) SFDR).

Nachfolgende in die Anlageprozesse integrierte Nachhaltigkeitsindikatoren wurden zur Bemessung des Erreichens der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2(17) SFDR

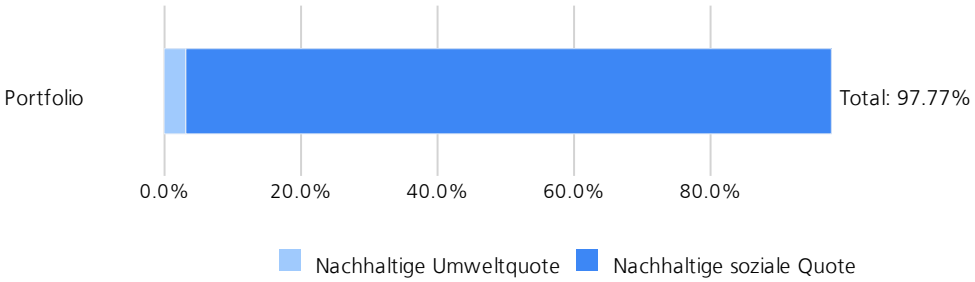
Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2 (17) SFDR




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 1.63% | 3.23% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 95.17% | 94.54% |
| | Total nachhaltige Quote | 96.80% | 97.77% |

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

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

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

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

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

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

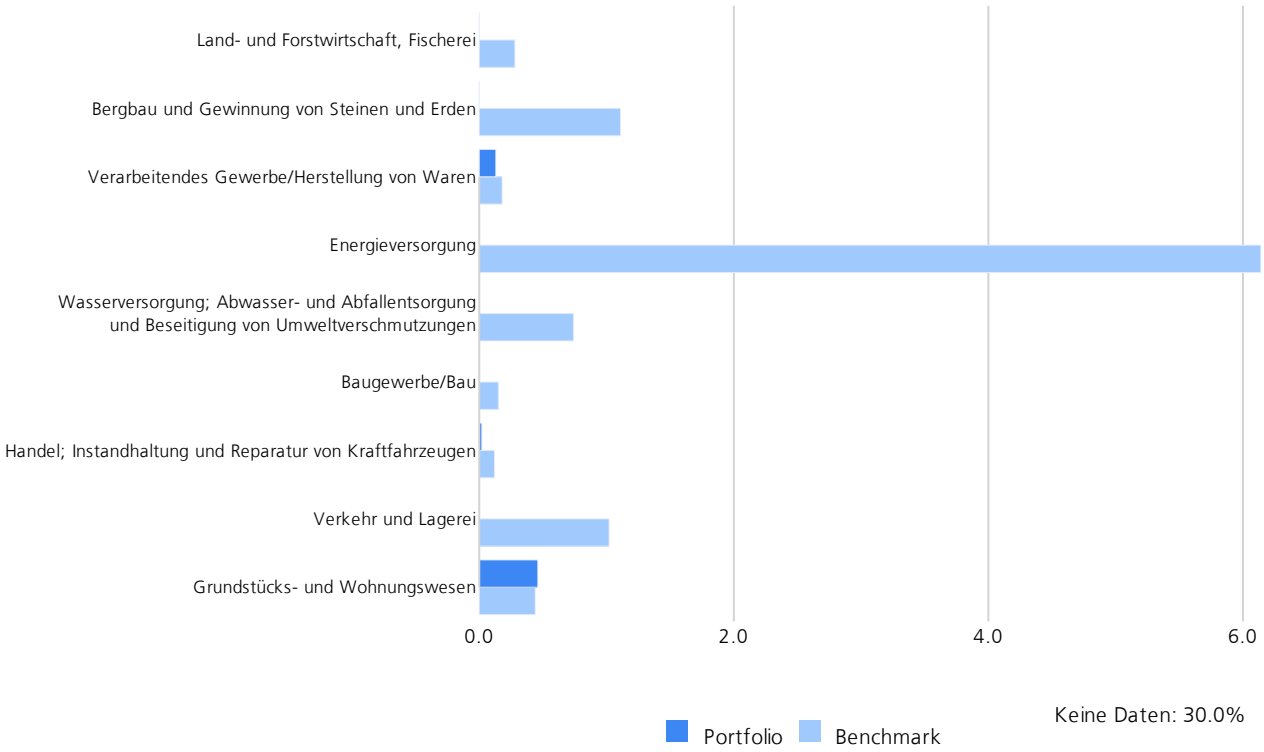
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 250.12 | 96.19% | 248.73 | 2389.32 | 2175.28 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 306.52 | 96.19% | 358.47 | 501.83 | 414.6 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 8847.77 | 96.19% | 10161 | 41747.6 | 30946.4 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 108.56 | 96.19% | 151.23 | 510.95 | 470.92 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 300.04 | 96.07% | 404.81 | 1278.35 | 1122.2 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 0% | 97.05% | 0% | 10.51% | 11.05% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 41.42% | 55.99% | 87.43% | 70.81% | 44.91% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 76.08% | 62.44% | 72.24% | 49.59% | 52.03% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 0% | 96.06% | 0% | 2.65% | 2.8% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.13 | 71.01% | 0.14 | 0.34 | 0.33 |

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




Keine Daten: 30.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 96.24% | 0% | 0.06% | 0.02% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 93.7 | 5.84% | 4.21 | 67.36 | 162.61 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.12 | 55.6% | 0.07 | 2.4 | 1.79 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 96.24% | 0% | 0.14% | 0.12% |
| 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 | 18.45% | 94.64% | 28.04% | 13.86% | 24.11% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.74% | 8.17% | 1.64% | 1.13% | 0.52% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 62.08% | 96.52% | 62.63% | 60.07% | 59.89% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 97.05% | 0% | 0.14% | 0.16% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 19.2% | 68.48% | 24.7% | 18.35% | 16.63% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 55.74% | 94.64% | 57.89% | 32.69% | 40.08% |

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

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

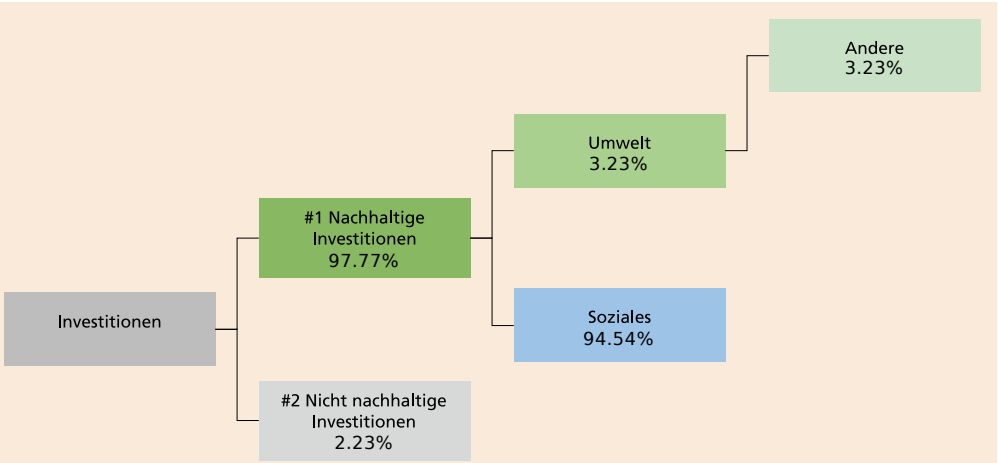
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Eli Lilly and Company | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.58% | USA |
| Edwards Lifesciences Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.35% | USA |
| Fresenius SE & Co. KGaA | Gesundheits- und Sozialwesen | 2.72% | Germany |
| Johnson & Johnson | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.66% | USA |
| CVS Health Corporation | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.58% | USA |
| Abbott Laboratories | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.48% | USA |
| McKesson Corporation | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.45% | USA |
| AstraZeneca PLC | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.33% | United Kingdom |
| Cardinal Health, Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.27% | USA |
| Encompass Health Corporation | Gesundheits- und Sozialwesen | 2.25% | USA |
| Welltower Inc. | Grundstücks- und Wohnungswesen | 2.23% | USA |
| Halma plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.22% | United Kingdom |
| Ventas, Inc. | Grundstücks- und Wohnungswesen | 2.16% | USA |
| Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.13% | Ireland |
| HOYA CORPORATION | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.05% | Japan |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 2(17) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

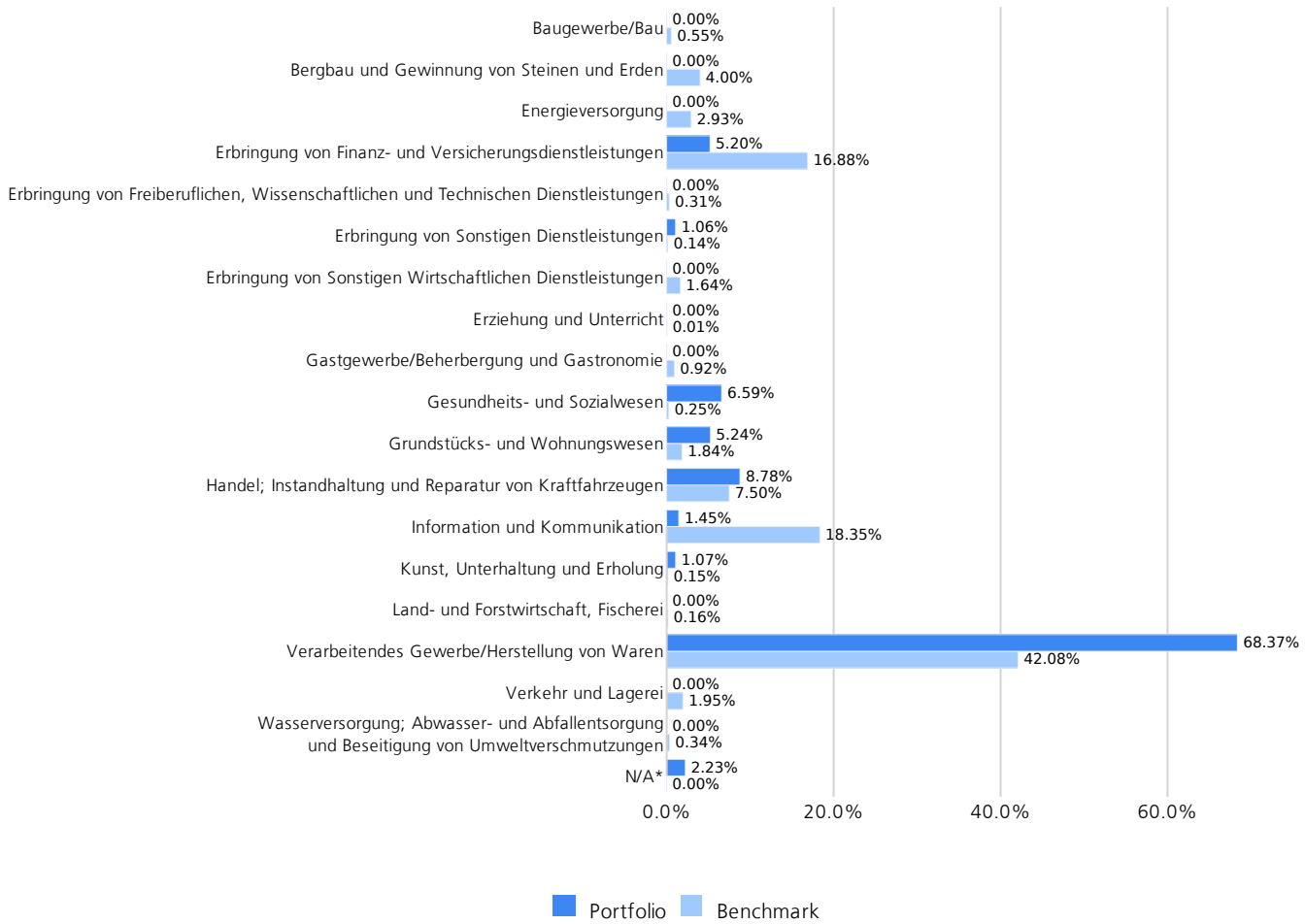
### Wie sah die Vermögensallokation aus?




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätig-keiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivi-täten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

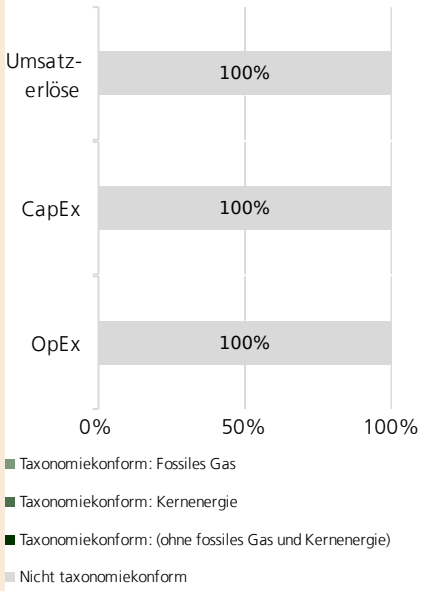
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

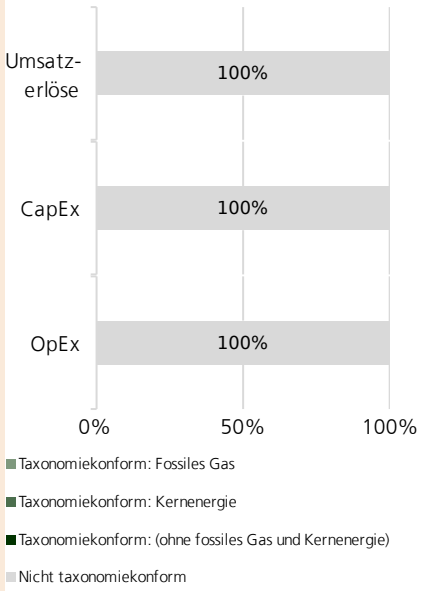
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

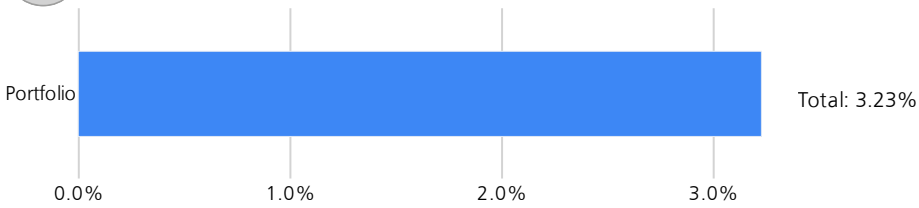
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

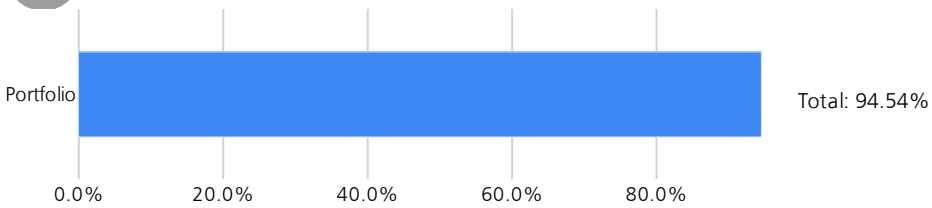
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

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

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

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

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable Water

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300CS480KI3QXNY80

**Benchmark**
MSCI World Index (TR Net) in EUR

## Nachhaltiges Investitionsziel

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| X **Ja** | **Nein** |
|---|---|
| X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **89.23%** | ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _**%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| X Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **9.89%** | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Asset Management fokussierte sich mit 80% des Nettovermögens bei diesem Teilfonds auf Titel von Unternehmungen, die gemäss seiner Einschätzung einen Beitrag zur Erfüllung von Nachhaltigkeitszielen mit Bezug zu einem oder mehreren einem wasserbezogenen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, im Folgenden „SDG“) leisten (im Sinne des Artikel 2 (17) SFDR).

Nachfolgende in die Anlageprozesse integrierte Nachhaltigkeitsindikatoren wurden zur Bemessung des Erreichens der nachhaltigen Investitionsziele herangezogen:

Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2(17) SFDR

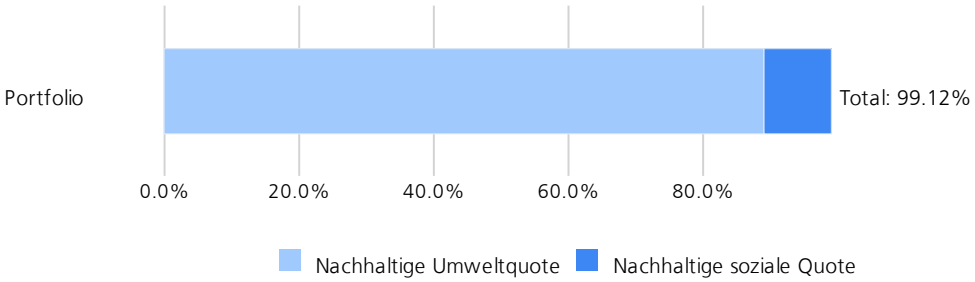
Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Nachhaltige Investitionen nach Artikel 2 (17) SFDR




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 72.63% | 79.05% | 87.49% | 89.23% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 6.52% | 7.40% | 9.37% | 9.89% |
| | Total nachhaltige Quote | 79.15% | 86.45% | 96.86% | 99.12% |

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

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode aus dem Anlageuniversum des Finanzproduktes entfernt. Darüber hinaus berücksichtigte der Teilfonds nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (engl: Principal Adverse Impacts - PAI). Zu diesem Zweck wurden die obligatorischen Indikatoren aus Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 zugrunde gelegt. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden ebenfalls aus dem Anlageuniversum und dem Portfolio entfernt.

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

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

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

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

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

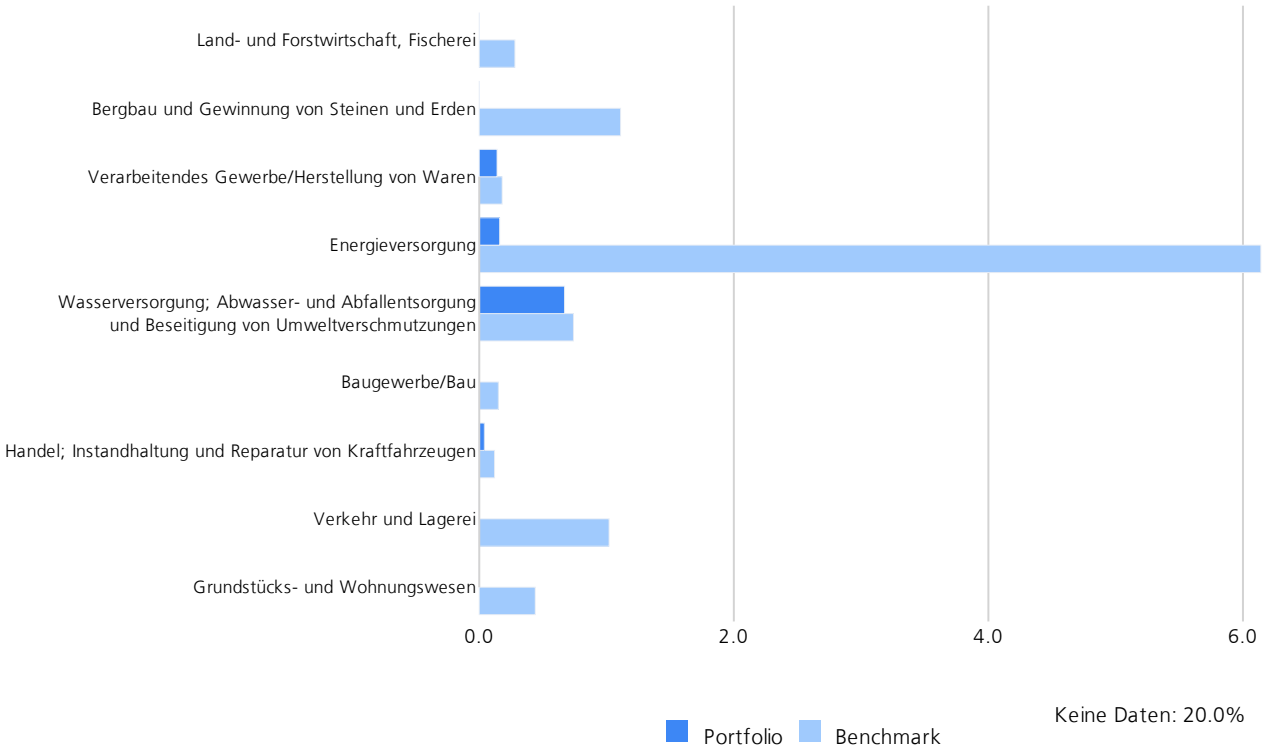
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 14191 | 99.12% | 16988.9 | 12471.5 | 14096.5 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 3310.12 | 99.12% | 5255.87 | 2620.53 | 2708.38 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 184920 | 99.12% | 201131 | 217427 | 199859 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 442.28 | 99.12% | 486.96 | 510.95 | 471.91 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 1178.21 | 99.12% | 1547.34 | 1278.35 | 1119.03 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 0.9% | 99.12% | 0% | 10.51% | 11.04% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 46.88% | 59.36% | 58.69% | 70.81% | 46.15% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 75.38% | 70.02% | 79.01% | 49.59% | 52.3% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 2.5% | 96.29% | 1.17% | 2.65% | 2.75% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.23 | 79.39% | 0.27 | 0.34 | 0.34 |

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




Keine Daten: 20.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 99.12% | 0% | 0.06% | 0.02% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 3.49 | 0.83% | 0 | 67.36 | 161.25 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.98 | 48.95% | 1.21 | 2.4 | 1.92 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 99.12% | 0% | 0.14% | 0.13% |
| 11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen | 11. Lack of processes monitoring UNGC and OECD Guidelines compliance | 12.46% | 96.65% | 26% | 13.86% | 24.44% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.18% | 9.34% | 0.3% | 1.13% | 0.52% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 57.34% | 99.12% | 61.27% | 60.07% | 59.71% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 99.12% | 0% | 0.14% | 0.16% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 26.59% | 82.25% | 34.94% | 18.35% | 16.71% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 54.01% | 95.42% | 53.8% | 32.69% | 41.02% |

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

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

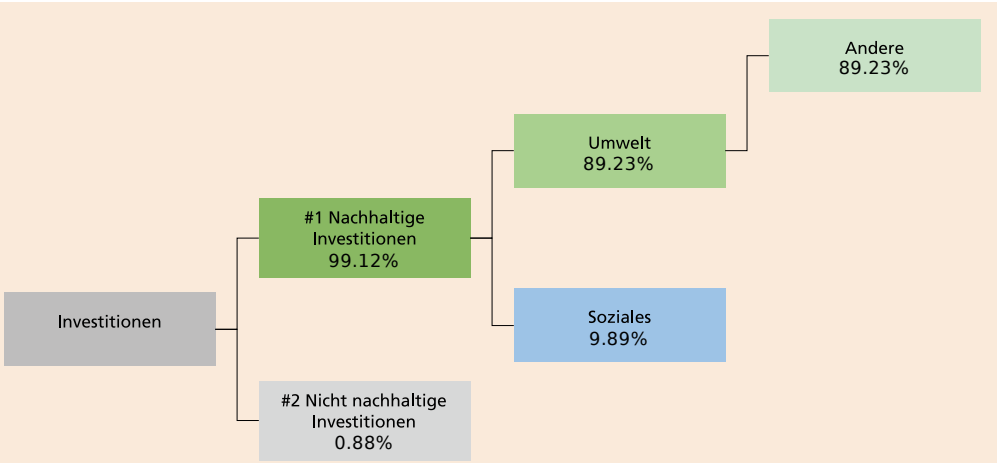
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Halma plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.16% | United Kingdom |
| Watts Water Technologies, Inc. Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.13% | USA |
| Pentair plc | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.87% | Ireland |
| Waste Management, Inc. | Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.75% | USA |
| American Water Works Company, Inc. | Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.65% | USA |
| Core & Main, Inc. Class A | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.65% | USA |
| Ecolab Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.65% | USA |
| Novonesis A/S Class B | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.62% | Denmark |
| WSP Global Inc | Erbringung von Freiberuflichen, Wissenschaftlichen und Technischen Dienstleistungen | 2.57% | Canada |
| Stantec Inc | Erbringung von Freiberuflichen, Wissenschaftlichen und Technischen Dienstleistungen | 2.53% | Canada |
| Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP | Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.48% | Brazil |
| United Utilities Group PLC | Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.46% | United Kingdom |
| Veralto Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.44% | USA |
| Waste Connections, Inc. | Wasserversorgung; Abwasser- und Abfallentsorgung und Beseitigung von Umweltverschmutzungen | 2.42% | Canada |
| Tetra Tech, Inc. | Erbringung von Freiberuflichen, Wissenschaftlichen und Technischen Dienstleistungen | 2.40% | USA |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen nach Artikel 2(17) und Angaben zur Vermögensallokation werden in untenstehender Frage beantwortet.

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

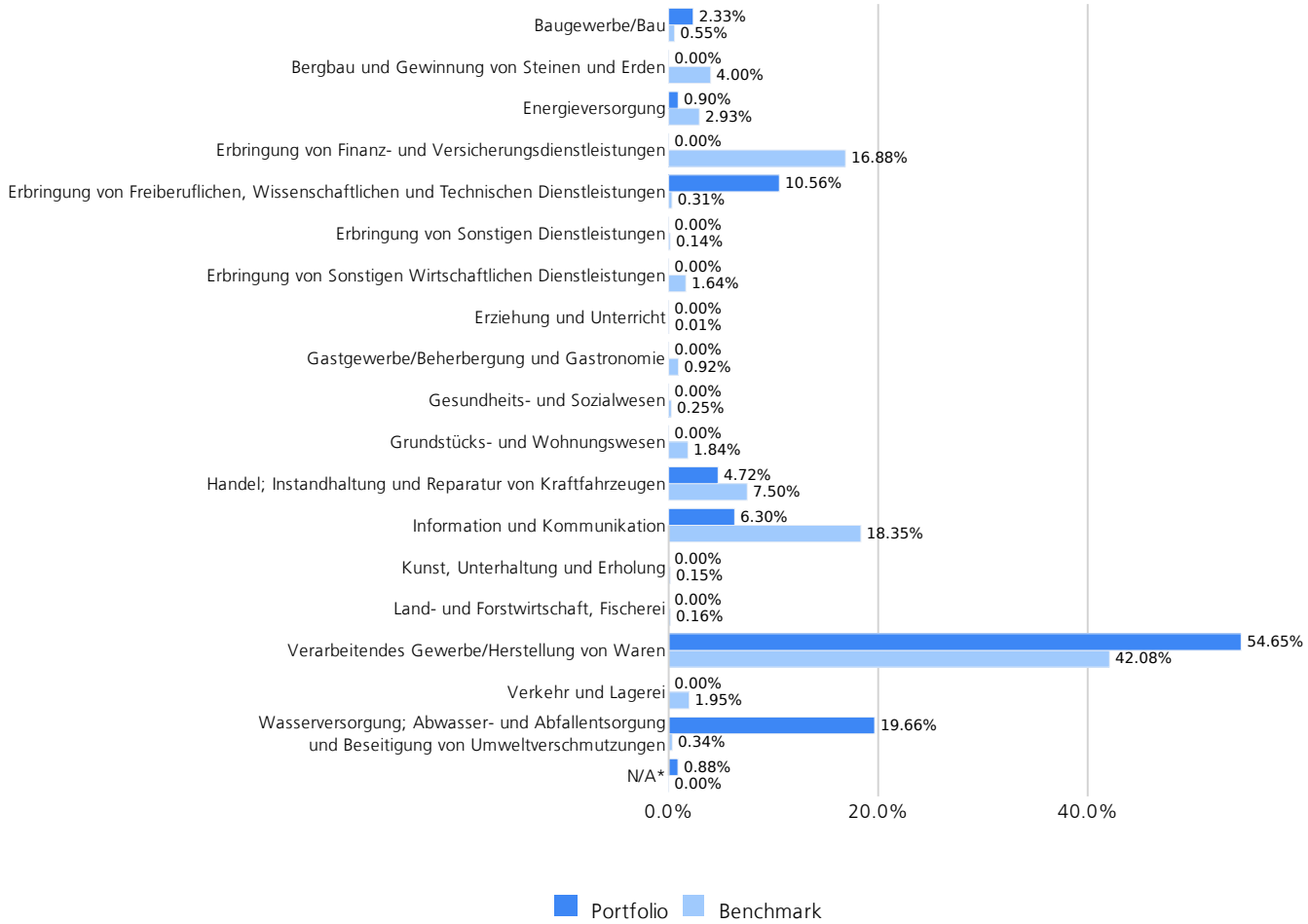
### Wie sah die Vermögensallokation aus?




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs-vorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätig-keiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivi-täten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

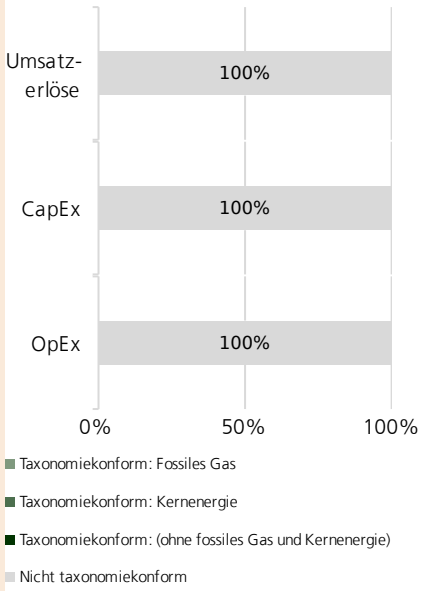
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

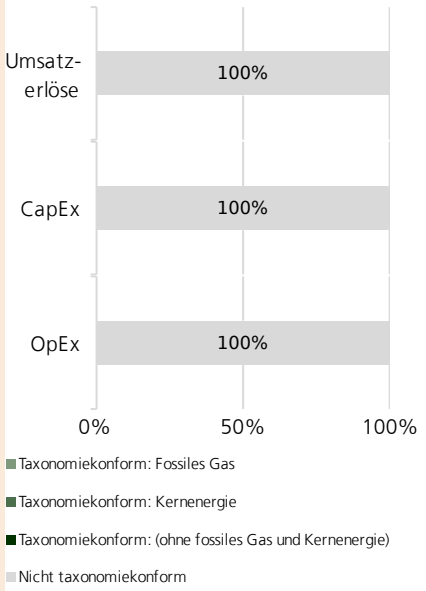
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

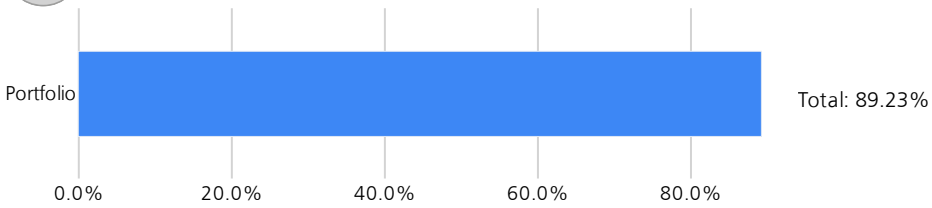
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

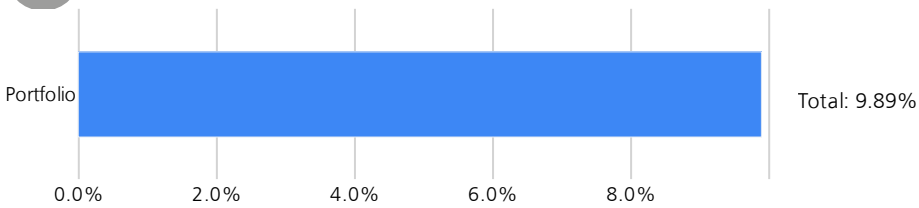
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

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

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

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

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic AI Committed Small Caps

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
5493006R3S8PDES2LE27

**Benchmark**
MSCI World Small Cap Index (TR Net) in USD

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ **Ja** | ☒ **Nein** |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **57.64%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 0.42% | 10 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.19% | 7 |

Klimawandel

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.75% | 13 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 0.57% | 8 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.14% | 2 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.11% | 4 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.02% | 1 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 0.01% | 1 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.01% | 2 |

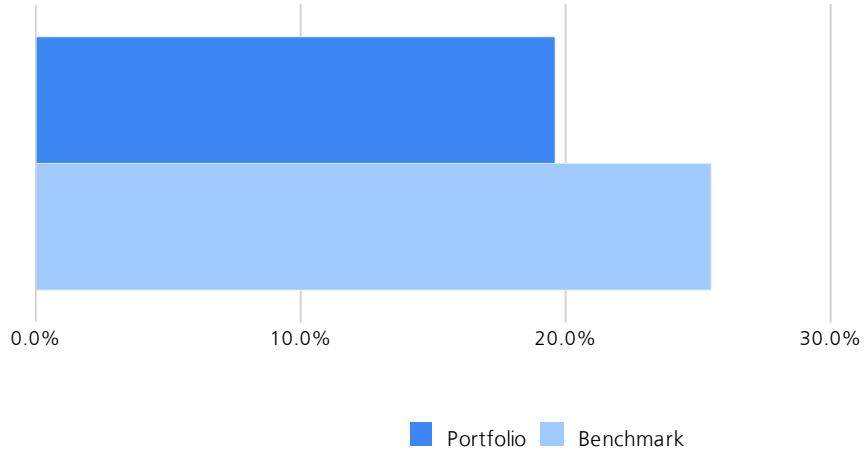
Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebilden Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 3.72% | 3.99% | 2.73% | 1.71% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

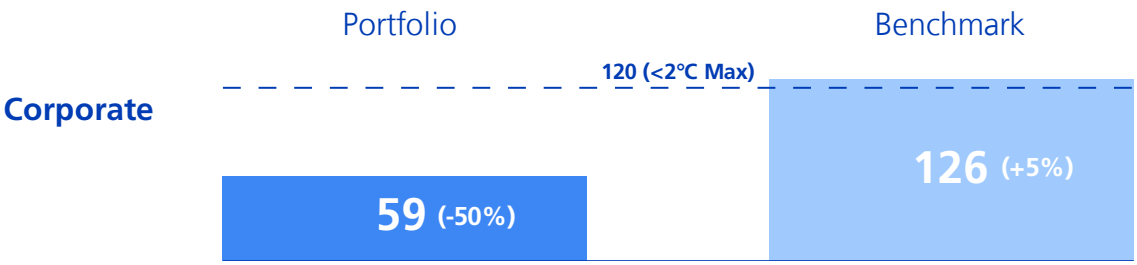



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial und Governance-Performance des relevanten Anlageuniversums. Zusätzlich strebte das Portfolio in der Berichtsperiode einen höheren ESG-Score (ESG-Score: 58.0) als Benchmark (ESG-Score: 53.9) an.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 10.33% | 4.99% | 10.30% | 19.60% |
| Portfolio | ESG Score | 68 | 73 | 68 | 58 |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 14.37% | 10.17% | 19.95% | 25.49% |
| Benchmark | ESG Score | 64 | 68 | 60 | 54 |

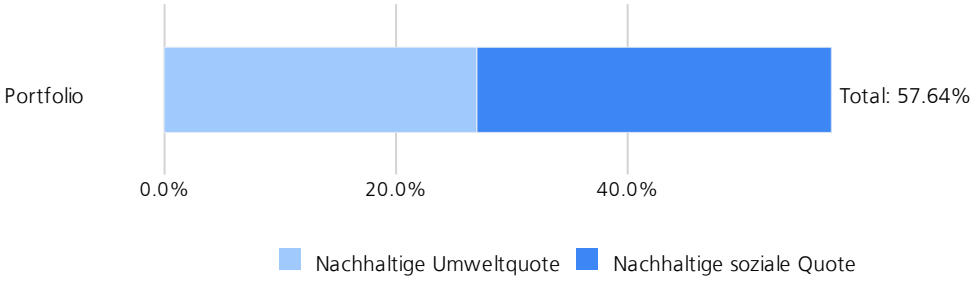
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 71 | 54 | 51 | 59 |
| | Reduktion Corporate | -52% | -60% | -59% | -50% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 151 | 112 | 107 | 126 |
| | Reduktion Corporate | 3% | -16% | -15% | 5% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 6.28% | 9.37% | 9.22% | 26.96% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 22.41% | 22.33% | 18.73% | 30.68% |
| | Total nachhaltige Quote | 28.69% | 31.70% | 27.95% | 57.64% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

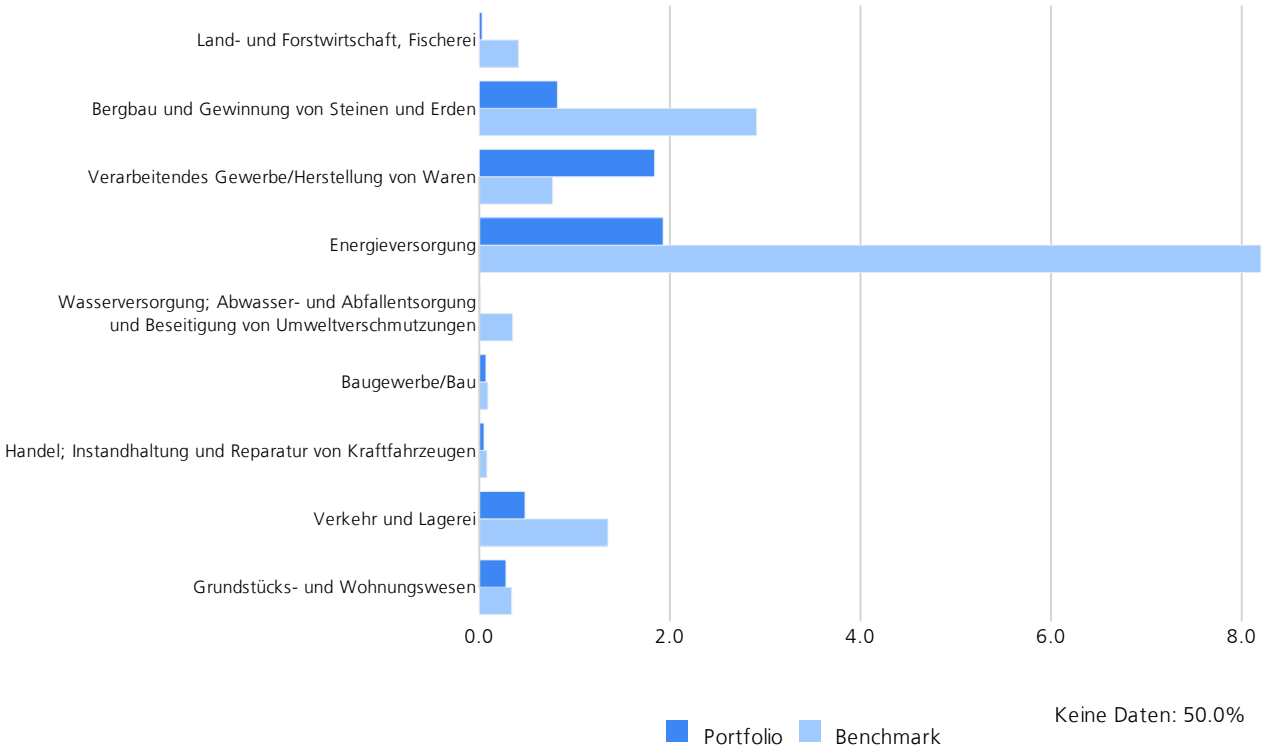
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1196.6 | 88.05% | 332.72 | 1522.74 | 699.27 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 435.1 | 88.05% | 109.09 | 366.74 | 151.54 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 27779 | 88.05% | 11457.6 | 22468.8 | 10036.4 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 1079.94 | 88.05% | 811.77 | 960.79 | 731.38 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 977.58 | 87.9% | 1177.65 | 1668.47 | 1298.02 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 5.84% | 91.02% | 5.89% | 6.05% | 8.56% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 58.57% | 28.2% | 56.94% | 59.13% | 61.9% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 74.62% | 31.06% | 61.72% | 72.9% | 63.66% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 0.13% | 89.19% | 0.8% | 1.35% | 2% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.73 | 46.53% | 0.73 | 2.95 | 0.94 |

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




Keine Daten: 50.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 91.02% | 0.01% | 0.1% | 0.15% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 0.05 | 0.23% | 47.04 | 39.94 | 94.75 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 4.3 | 19.34% | 1.22 | 8 | 6.68 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 91.02% | 0% | 0.11% | 0.15% |
| 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 | 40.01% | 80.93% | 30.09% | 42.2% | 39.05% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.71% | 4.55% | 0.57% | 0.84% | 0.59% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 52.2% | 89.22% | 56.56% | 51.88% | 55.23% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 91.04% | 0% | 0% | 0.08% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 26.59% | 39.62% | 17.16% | 27% | 22.59% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 50.75% | 82.34% | 45.91% | 56.04% | 51.79% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

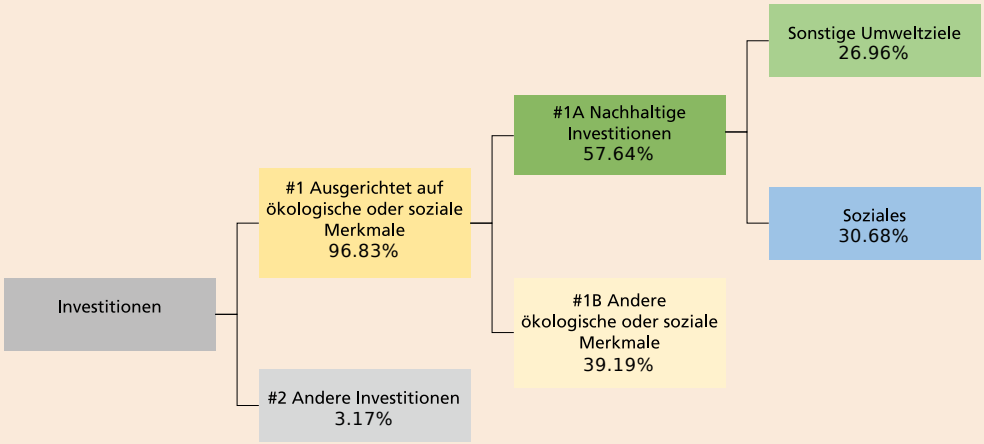
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Tutor Perini Corporation | Baugewerbe/Bau | 0.80% | USA |
| Woodward, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.67% | USA |
| SanDisk Corp | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.66% | |
| Popular, Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 0.65% | Puerto Rico |
| TD SYNNEX Corporation | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 0.63% | USA |
| Ralph Lauren Corporation Class A | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.63% | USA |
| Perenti Limited | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 0.61% | Australia |
| Balfour Beatty plc | Baugewerbe/Bau | 0.60% | United Kingdom |
| OKI Electric Industry Company, Limited | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.59% | Japan |
| Kitz Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.58% | Japan |
| Drax Group plc | Energieversorgung | 0.57% | United Kingdom |
| Koninklijke BAM Groep NV | Baugewerbe/Bau | 0.56% | Netherlands |
| Enterprise Financial Services Corp | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 0.56% | USA |
| Hanwa Co., Ltd. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 0.52% | Japan |
| Macy's, Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 0.47% | USA |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



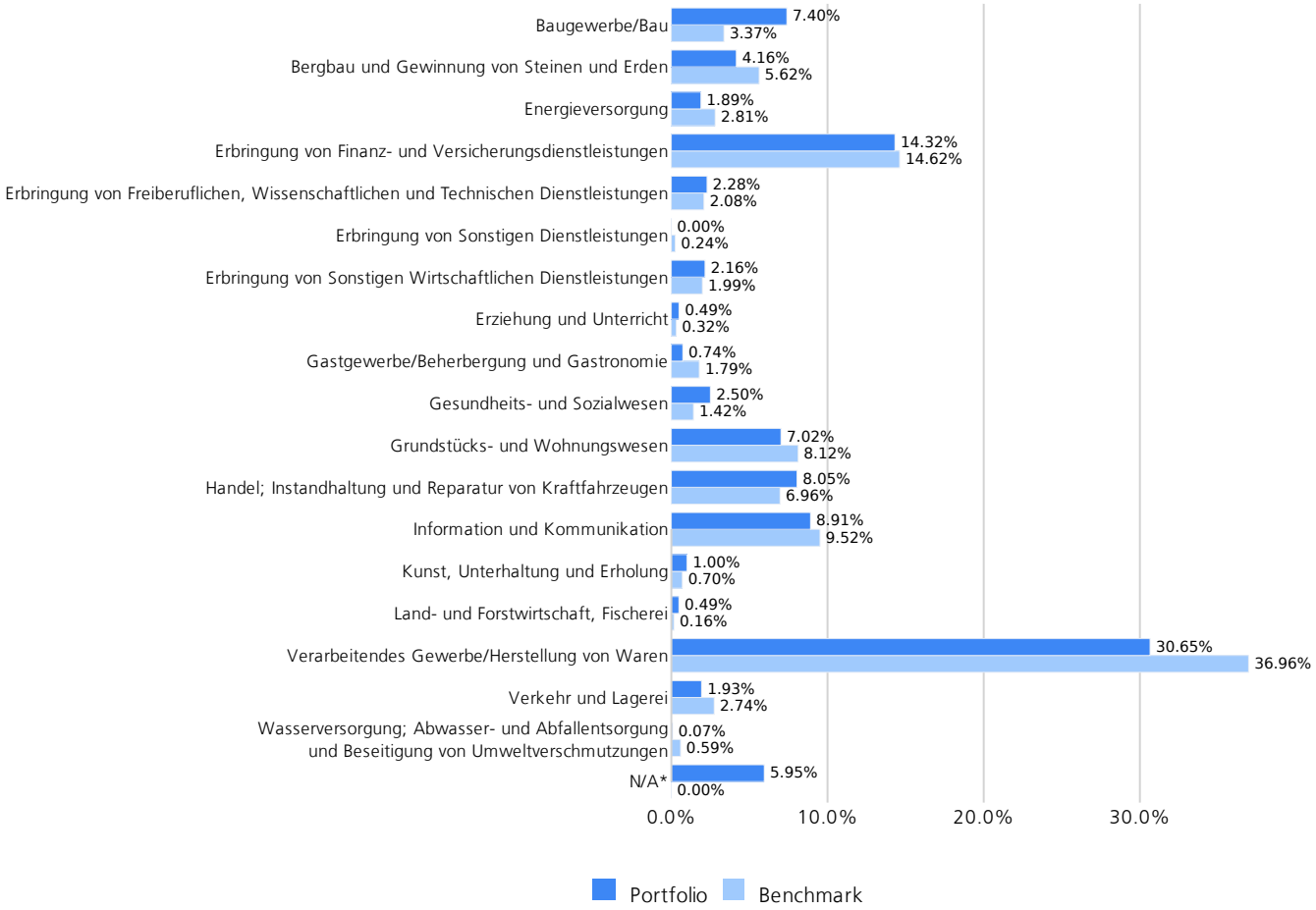

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

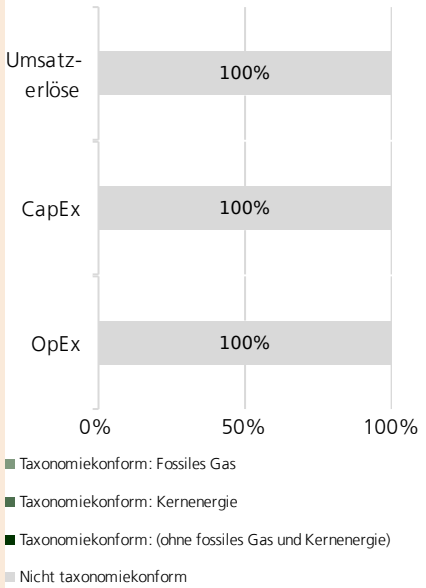
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

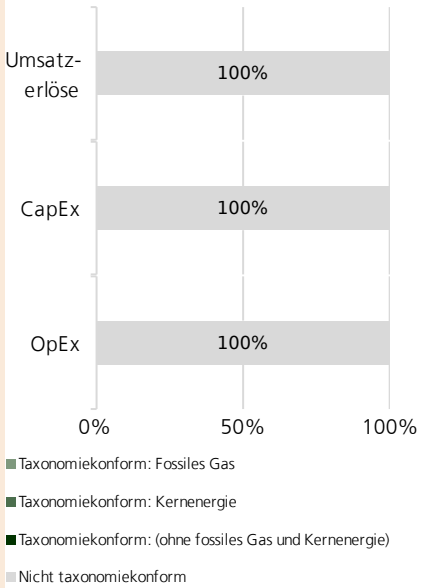
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

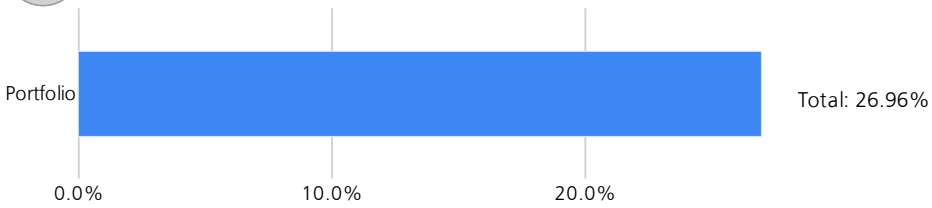
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

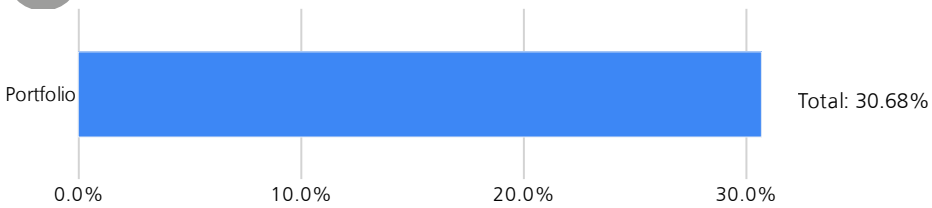
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Emerging Markets

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300D6C2DWKAX5NM62

**Benchmark**
MSCI Emerging Markets Index (TR Net) in USD

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ **Ja** | ☒ **Nein** |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **68.66%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

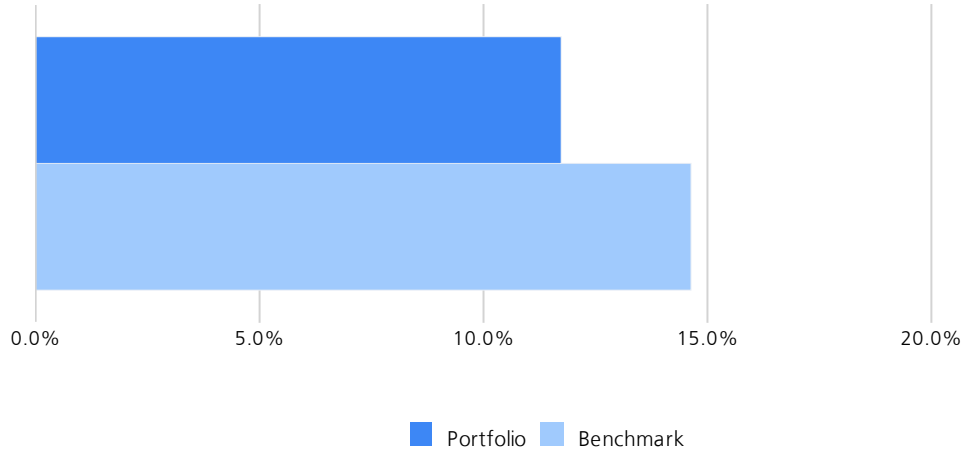
| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 1.32% | 32 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.74% | 19 |
| Klimawandel | | | |
| Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit | | | |
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 1.28% | 13 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.92% | 9 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.68% | 5 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.16% | 9 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 0.06% | 1 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 0.01% | 1 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.00% | 0 |

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebilden Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 3.00% | 4.18% | 3.68% | 3.65% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

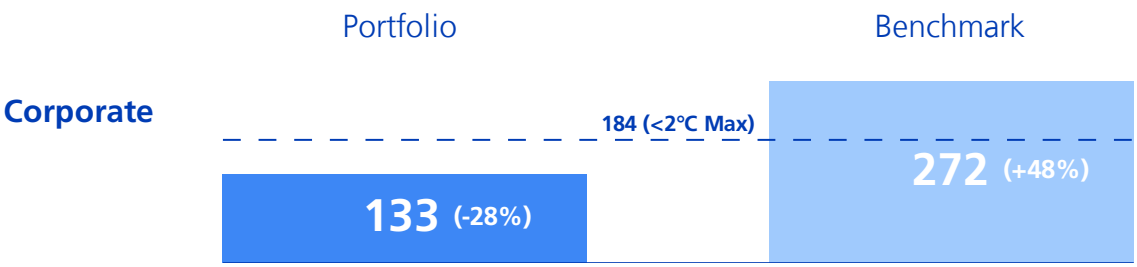



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial und Governance-Performance des relevanten Anlageuniversums. Zusätzlich strebte das Portfolio in der Berichtsperiode einen höheren ESG-Score (ESG-Score: 66.1) als Benchmark (ESG-Score: 64.2) an.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 13.22% | 13.33% | 14.67% | 11.73% |
| Portfolio | ESG Score | 70 | 67 | 63 | 66 |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 17.71% | 18.23% | 20.59% | 14.63% |
| Benchmark | ESG Score | 66 | 63 | 59 | 64 |

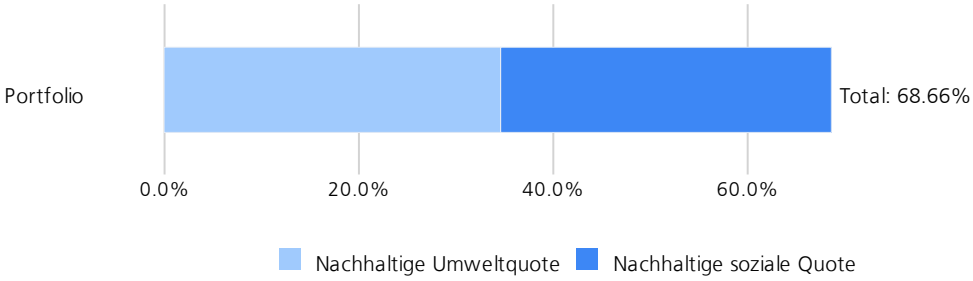
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 174 | 163 | 151 | 133 |
| | Reduktion Corporate | -28% | -27% | -25% | -28% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 368 | 345 | 321 | 272 |
| | Reduktion Corporate | 52% | 55% | 60% | 48% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 13.04% | 13.43% | 15.21% | 34.63% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 19.31% | 19.28% | 17.10% | 34.03% |
| | Total nachhaltige Quote | 32.35% | 32.71% | 32.31% | 68.66% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

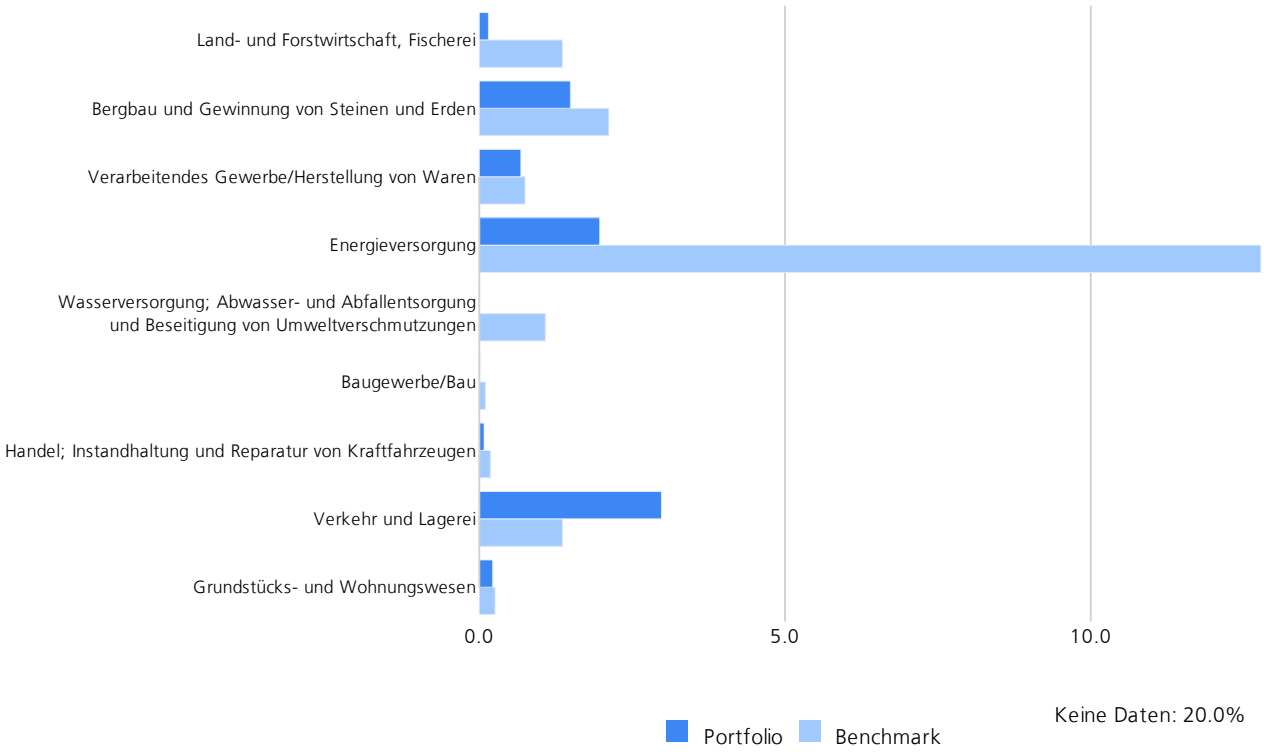
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 6114.40 | 92.32% | 5745.01 | 10215.05 | 9644.1 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 1987.17 | 92.32% | 1785.29 | 2591.73 | 2173.57 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 83814.33 | 92.32% | 45863.8 | 76303.06 | 63114.9 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 857.58 | 92.32% | 603.94 | 846.17 | 847.81 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 1219.40 | 92.32% | 1013.8 | 1801.73 | 1866.3 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 6.05% | 92.37% | 7.45% | 8.85% | 9.97% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 21.99% | 41.16% | 75.74% | 174.77% | 77.2% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 77.12% | 60.06% | 78.15% | 81.36% | 81.56% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 2.05% | 89.81% | 2.11% | 2.82% | 2.97% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.52 | 76.89% | 3.88 | 0.91 | 2.41 |

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




Keine Daten: 20.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0.01% | 92.54% | 0.21% | 0.14% | 0.13% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 10.05 | 3.34% | 8.17 | 606.28 | 714.73 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 17.73 | 64.8% | 0.54 | 10.98 | 1.18 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0.04% | 92.54% | 0% | 0.92% | 1.02% |
| 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 | 17.71% | 90.51% | 29.57% | 17.49% | 35.32% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.65% | 6.95% | 0.49% | 0.5% | 0.2% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 30.65% | 91.63% | 26.86% | 28.42% | 26% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 92.54% | 0% | 0.08% | 0.04% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 15. GHG Intensität | 15. GHG Intensity | 0.00 | 0% | 0 | 0.00 | 0 |

**Sozial**

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen | 16a. Countries subject to social violations (#) | 0.00 | 0% | 0 | 0.00 | 0 |
| | 16b. Countries subject to social violations (%) | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 14.03% | 58.92% | 14.93% | 10.65% | 18.62% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 48.22% | 91.58% | 41.09% | 51.55% | 51.94% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

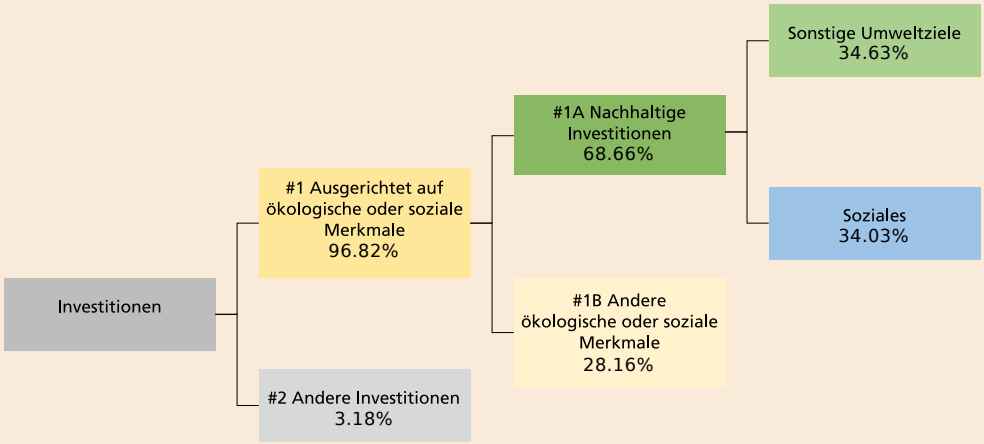
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 9.54% | Taiwan |
| Tencent Holdings Ltd | Information und Kommunikation | 3.73% | Cayman Islands |
| Samsung Electronics Co., Ltd. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.68% | South Korea |
| Alibaba Group Holding Limited | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.50% | Cayman Islands |
| Delta Electronics, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.36% | Taiwan |
| SK hynix Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.30% | South Korea |
| Realtek Semiconductor Corp | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.22% | Taiwan |
| Infosys Limited | Information und Kommunikation | 0.89% | India |
| Emaar Properties (P.J.S.C) | Grundstücks- und Wohnungswesen | 0.85% | United Arab Emirates |
| PICC Property & Casualty Co., Ltd. Class H | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 0.83% | China |
| TIM S.A. | Information und Kommunikation | 0.82% | Brazil |
| SABIC Agri-Nutrients Co. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.80% | Saudi Arabia |
| HD HYUNDAI CO.,LTD. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 0.78% | South Korea |
| HCL Technologies Limited | Information und Kommunikation | 0.76% | India |
| Grupo Mexico S.A.B. de C.V. Class B | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 0.75% | Mexico |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



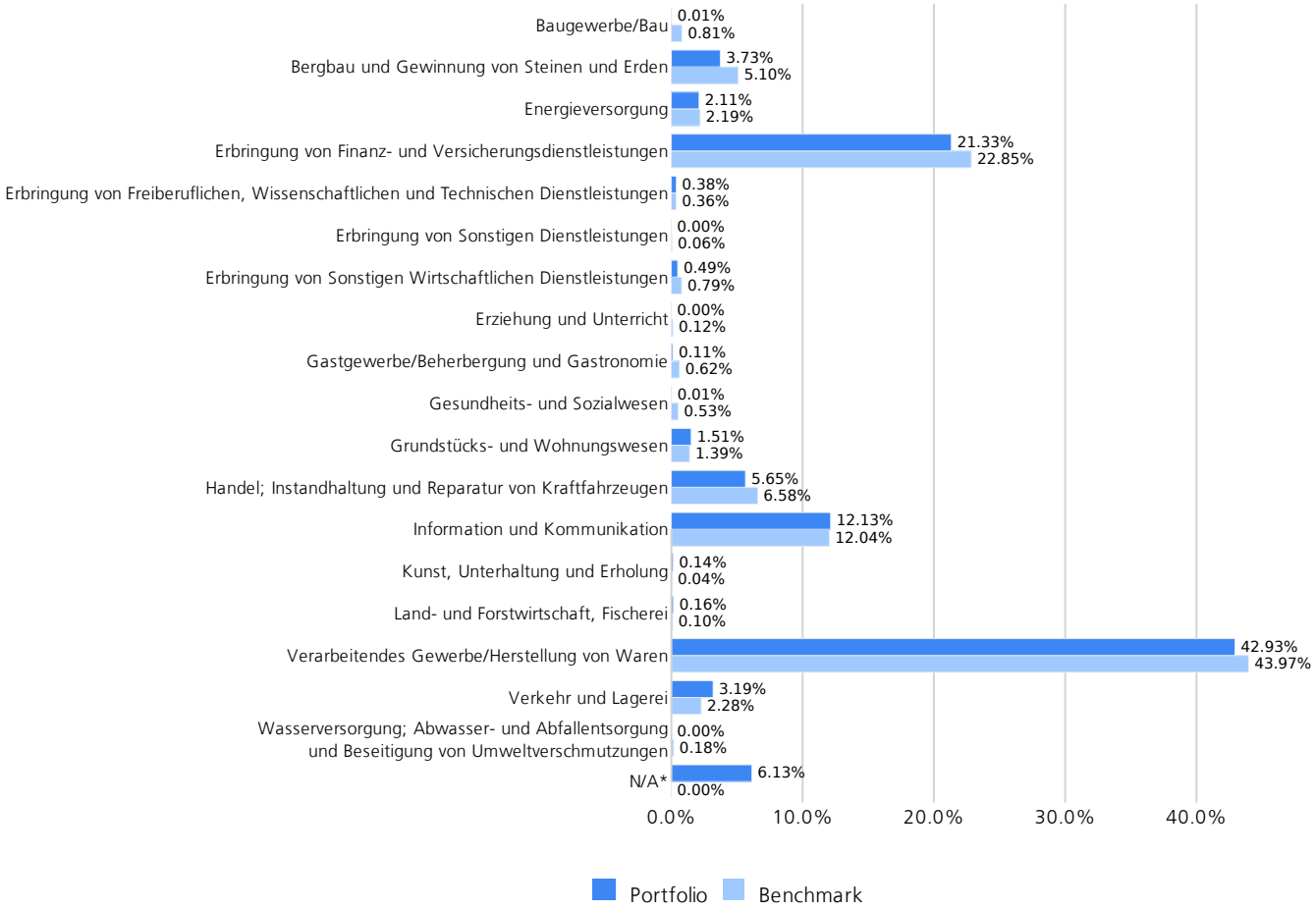

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

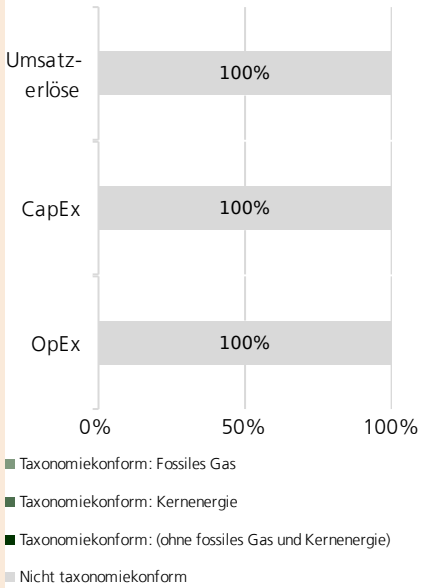
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

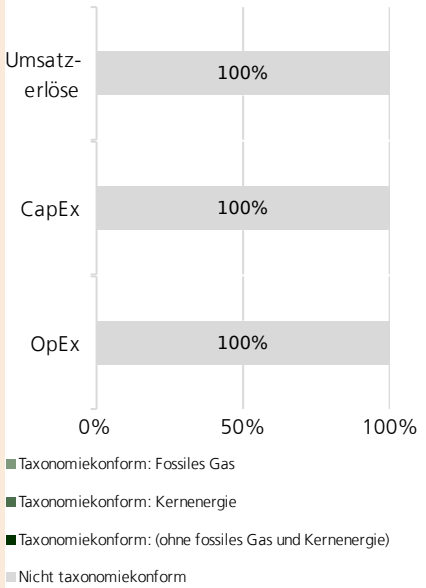
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

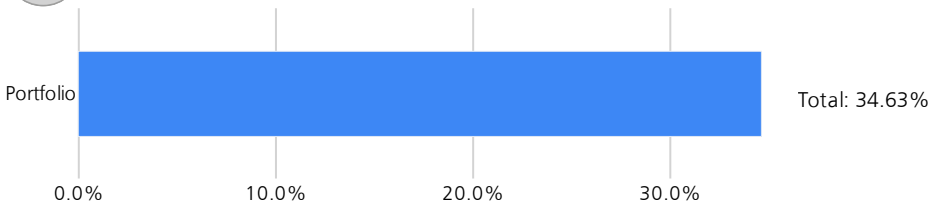
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

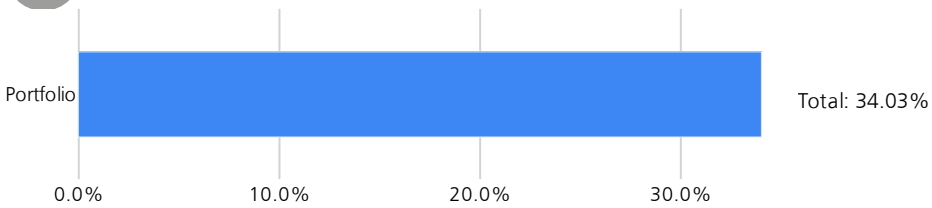
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Eurozone

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300JHENP6KBFI8K96

**Benchmark**
MSCI EMU Index (TR net) in EUR

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ **Ja** | ☒ **Nein** |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **77.36%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

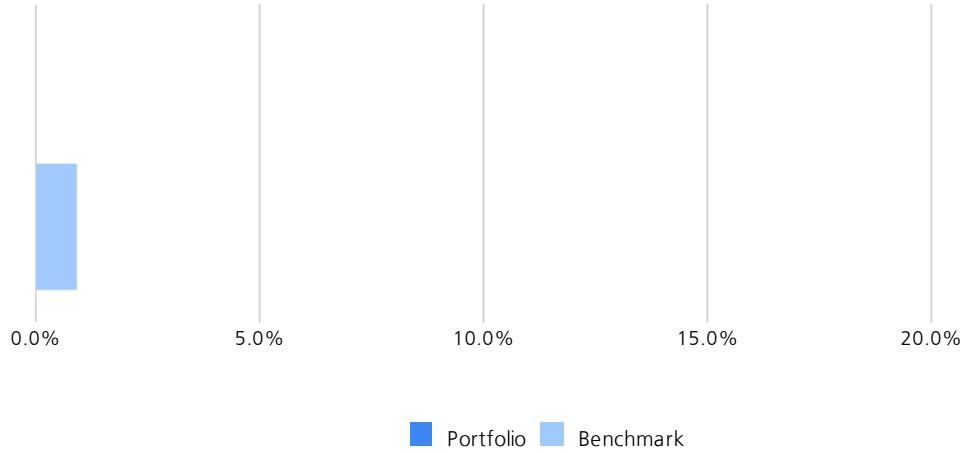
| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 1.67% | 2 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| Klimawandel | | | |
| Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit | | | |
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 5.69% | 6 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 2.93% | 3 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.06% | 1 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.00% | 0 |

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebilden Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 3.53% | 4.46% | 5.31% | 7.42% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

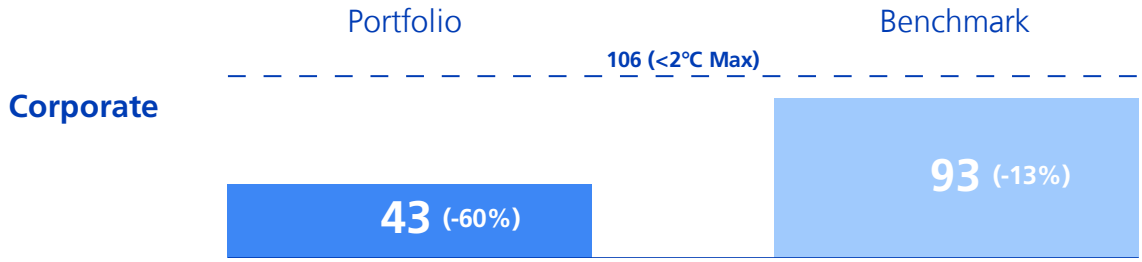



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial und Governance-Performance des relevanten Anlageuniversums. Zusätzlich strebte das Portfolio in der Berichtsperiode einen höheren ESG-Score (ESG-Score: 86.0) als Benchmark (ESG-Score: 82.6) an.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 3.88% | 3.33% | 0.00% | 0.00% |
| Portfolio | ESG Score | 74 | 76 | 87 | 86 |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 6.96% | 7.00% | 0.95% | 0.93% |
| Benchmark | ESG Score | 72 | 74 | 83 | 83 |

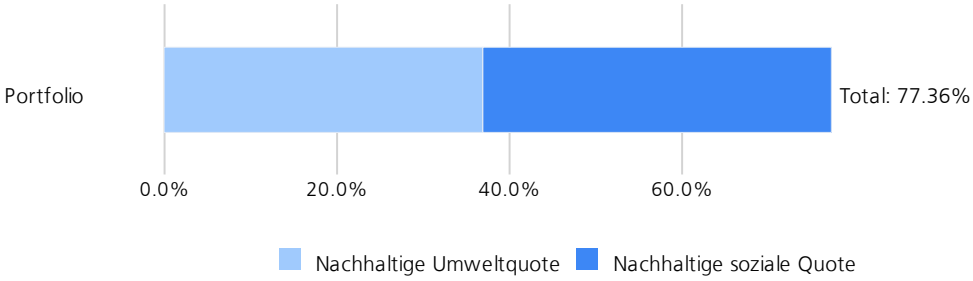
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 59 | 52 | 41 | 43 |
| | Reduktion Corporate | -58% | -59% | -64% | -60% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 125 | 114 | 88 | 93 |
| | Reduktion Corporate | -10% | -11% | -24% | -13% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 14.80% | 15.18% | 16.67% | 36.99% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 19.10% | 18.53% | 24.58% | 40.37% |
| | Total nachhaltige Quote | 33.91% | 33.70% | 41.25% | 77.36% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

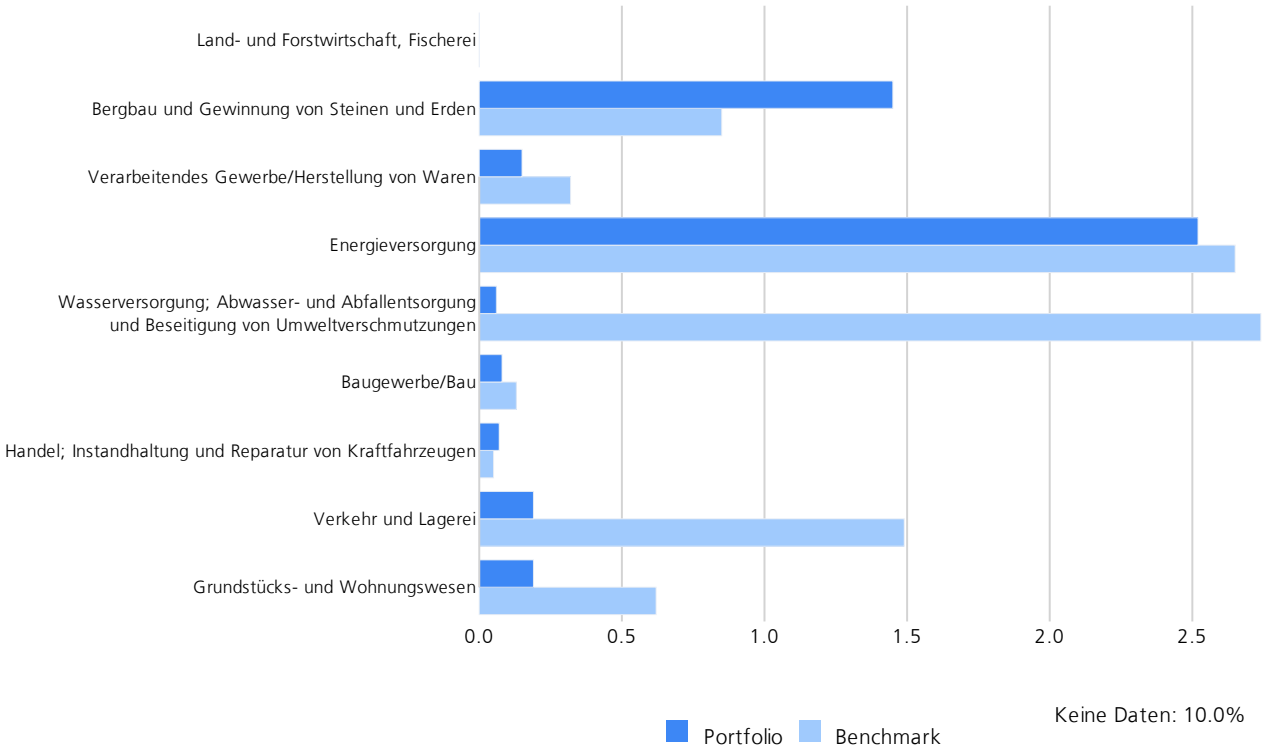
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1392.22 | 92.54% | 1036.7 | 2348.5 | 2166.17 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 230.29 | 92.54% | 252.19 | 400.38 | 433.46 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 54148.8 | 92.54% | 25742.8 | 40231.5 | 32986.4 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 1298.19 | 92.54% | 710.45 | 1000.49 | 935.36 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 2056.16 | 92.54% | 1154.87 | 1873.15 | 1459.4 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 10.67% | 92.54% | 10.46% | 11.34% | 10.77% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 26.87% | 43.93% | 30.42% | 27.7% | 34.55% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 49.18% | 82.54% | 50.87% | 52.55% | 53.14% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 4.58% | 89.53% | 5.3% | 5.53% | 6.23% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.24 | 87.56% | 0.84 | 0.38 | 0.49 |

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




Keine Daten: 10.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0.05% | 92.54% | 0.13% | 0.35% | 0.22% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 370.55 | 10.44% | 400.27 | 384.31 | 608.19 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.57 | 66.66% | 0.5 | 0.63 | 0.79 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 92.54% | 0% | 0% | 0% |
| 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 | 1.48% | 92.48% | 2.44% | 1.77% | 3.2% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 5.42% | 45.81% | 0.95% | 5.76% | 0.81% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 78.36% | 92.54% | 77.49% | 75.55% | 76.81% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 92.54% | 0% | 0% | 0% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 8.9% | 52.04% | 2.99% | 7.43% | 4.72% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 14.3% | 92.48% | 17.9% | 15.56% | 23.06% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

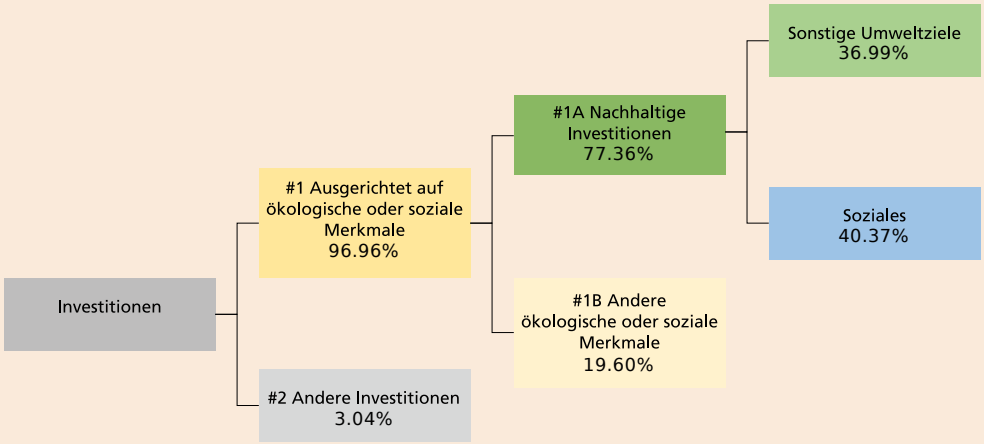
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ASML Holding NV | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 5.29% | Netherlands |
| SAP SE | Information und Kommunikation | 3.58% | Germany |
| Banco Santander, S.A. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3.26% | Spain |
| Allianz SE | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.98% | Germany |
| Schneider Electric SE | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.69% | France |
| Siemens Aktiengesellschaft | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.65% | Germany |
| Siemens Energy AG | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.52% | Germany |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.50% | Spain |
| Sanofi SA | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.44% | France |
| Enel SpA | Energieversorgung | 2.21% | Italy |
| TotalEnergies SE | Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden | 2.20% | France |
| Legrand SA | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.73% | France |
| Bayer AG | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.71% | Germany |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 1.71% | Netherlands |
| AXA SA | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.70% | France |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



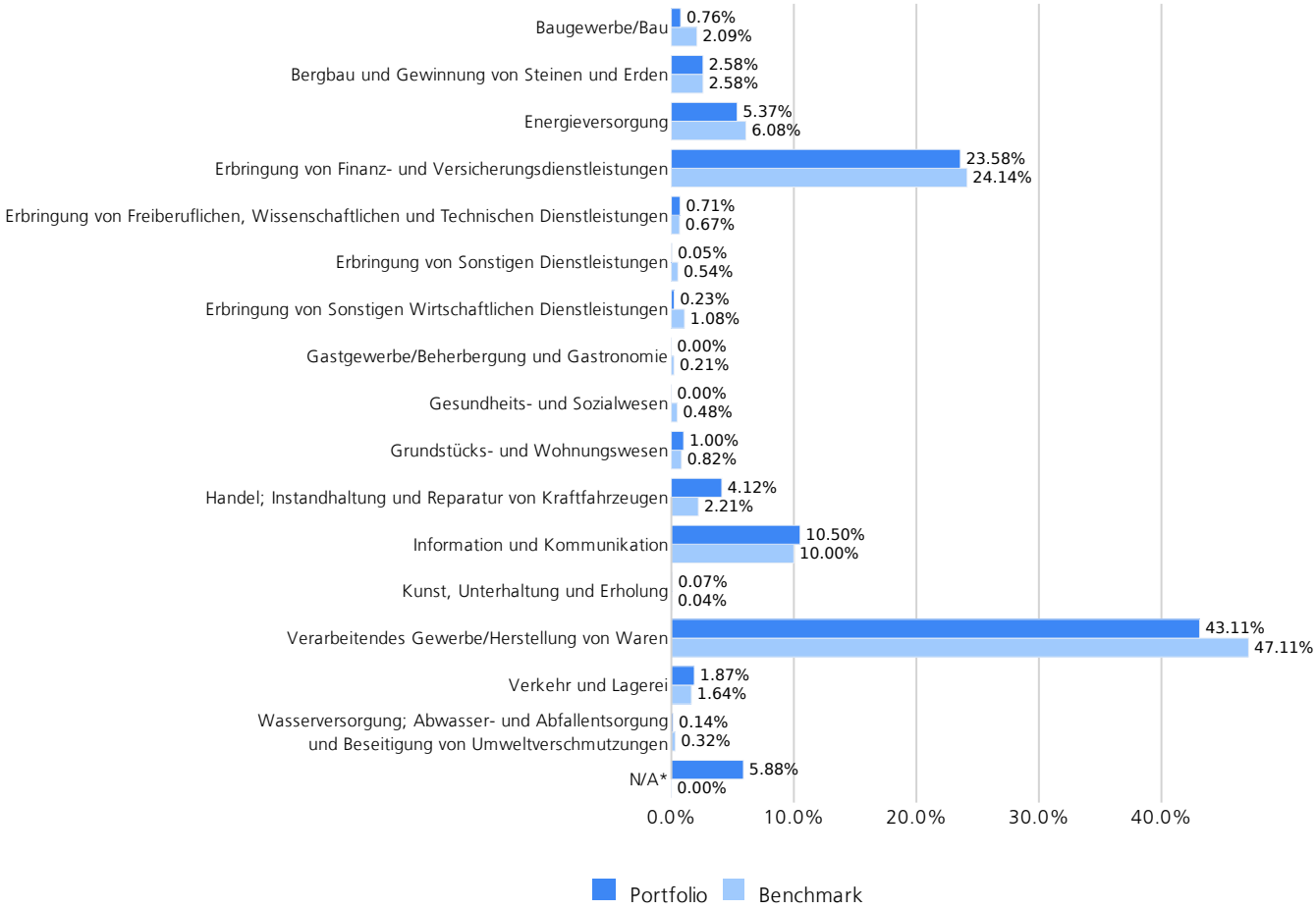

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

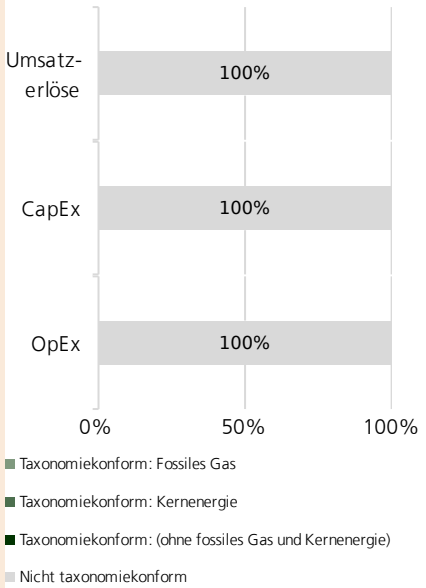
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

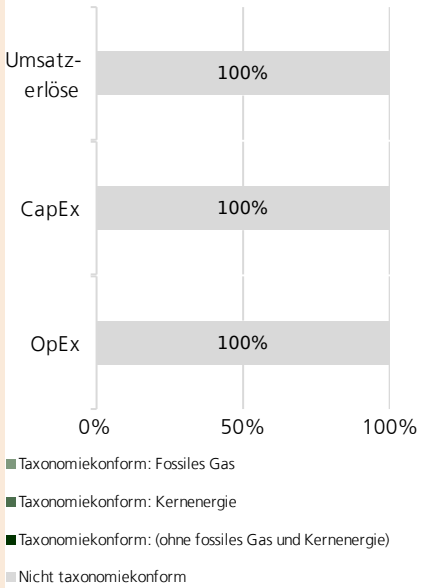
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

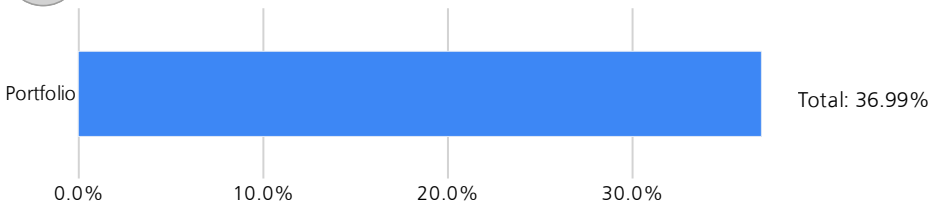
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

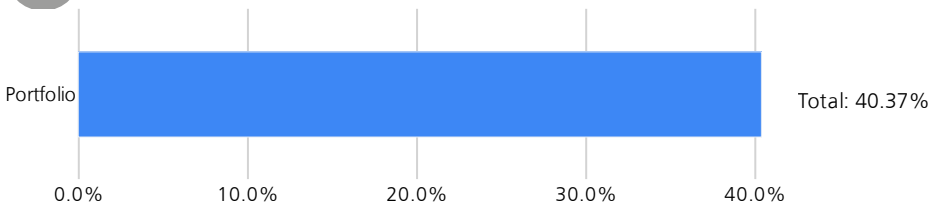
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed Japan

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300LD9J42DM6UI310

**Benchmark**
MSCI Japan Index (TR Net) in JPY

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ **Ja** | ☒ **Nein** |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **62.88%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

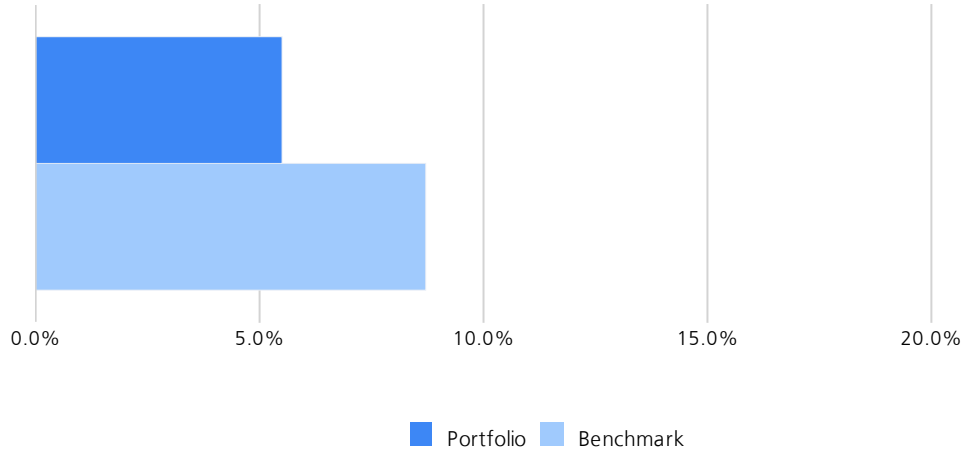
| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 0.93% | 1 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| Klimawandel | | | |
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 2.06% | 2 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit | | | |

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebilden Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 1.07% | 1.72% | 2.23% | 2.99% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

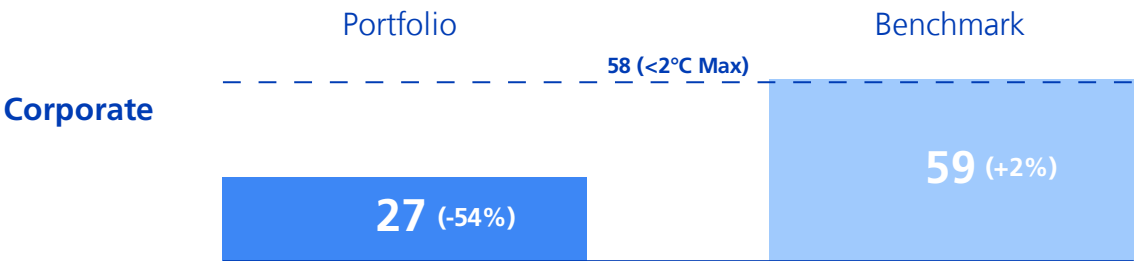



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial und Governance-Performance des relevanten Anlageuniversums. Zusätzlich strebte das Portfolio in der Berichtsperiode einen höheren ESG-Score (ESG-Score: 73.9) als Benchmark (ESG-Score: 71.6) an.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 16.04% | 9.36% | 3.85% | 5.50% |
| Portfolio | ESG Score | 58 | 67 | 74 | 74 |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 24.09% | 15.68% | 9.21% | 8.71% |
| Benchmark | ESG Score | 52 | 62 | 70 | 72 |

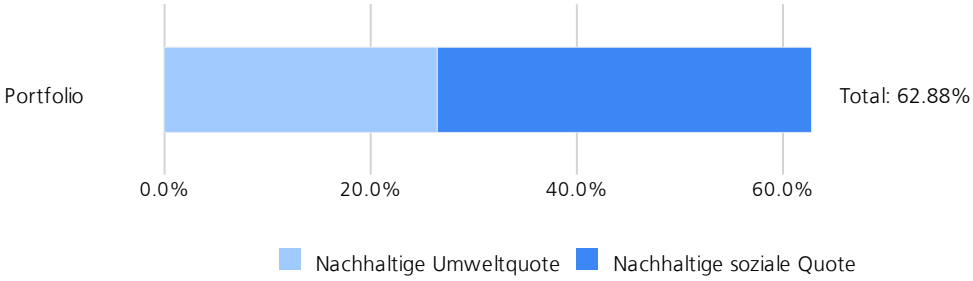
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 32 | 35 | 29 | 27 |
| | Reduktion Corporate | -58% | -51% | -54% | -54% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 74 | 76 | 63 | 59 |
| | Reduktion Corporate | -4% | 8% | 0% | 2% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 5.54% | 8.49% | 10.35% | 26.43% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 20.58% | 16.34% | 21.29% | 36.46% |
| | Total nachhaltige Quote | 26.12% | 24.82% | 31.63% | 62.88% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

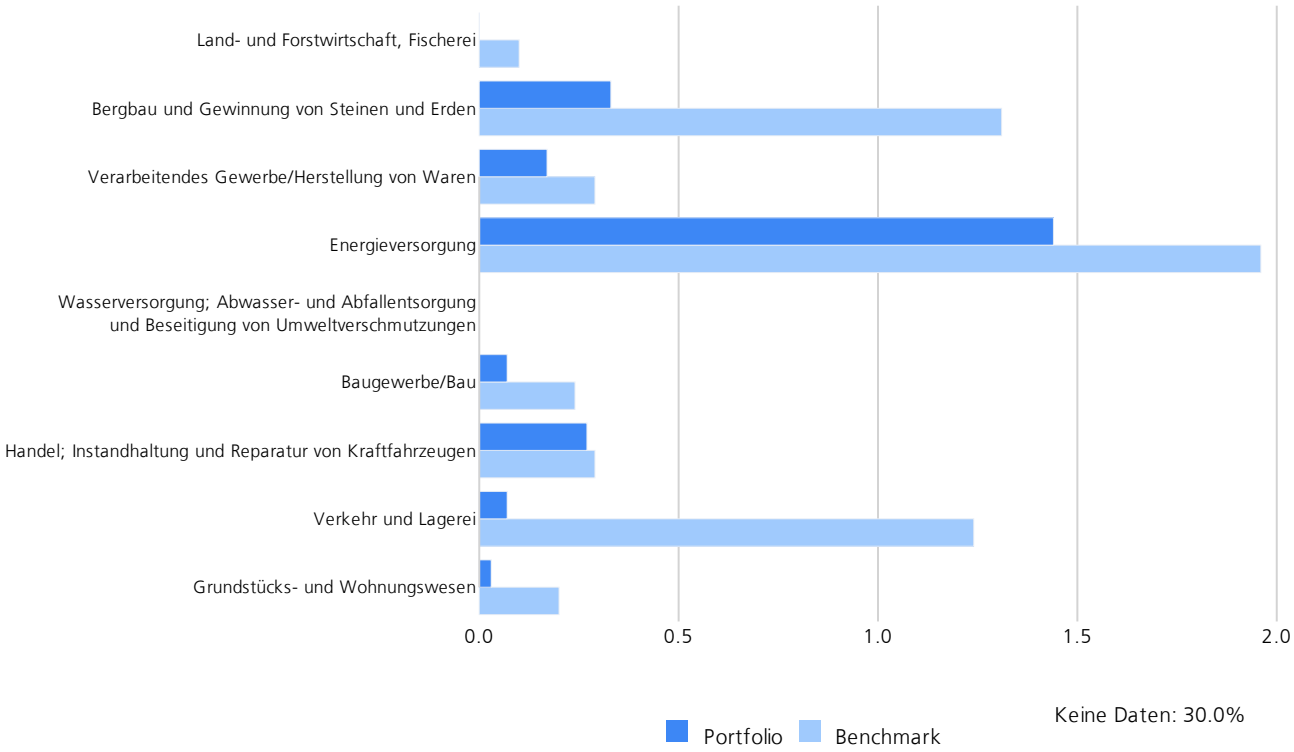
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1441.65 | 94.69% | 1384.85 | 3664.88 | 4396.5 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 840.33 | 94.69% | 999.97 | 1227.73 | 1550.36 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 109232 | 94.69% | 89049 | 120478 | 121491 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 1220.65 | 94.69% | 901.84 | 1379.24 | 1255.97 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 2037.25 | 94.69% | 1242.6 | 2741.74 | 1880.94 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 8.91% | 94.69% | 8.61% | 15.44% | 15.13% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 42.7% | 35.27% | 49.43% | 38.88% | 56.57% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 67.55% | 57.19% | 74.44% | 68.68% | 76.16% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 0% | 85.66% | 0% | 0.56% | 0.64% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.18 | 69.16% | 0.16 | 0.27 | 0.25 |

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




Keine Daten: 30.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 94.69% | 0% | 0% | 0% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 26.83 | 9% | 45.06 | 47.46 | 66.07 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.15 | 39.5% | 0.16 | 0.16 | 0.21 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 94.69% | 0% | 0% | 0.13% |
| 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 | 6.44% | 93.05% | 5.57% | 4.99% | 11.89% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 5.58% | 12.4% | 4.27% | 5.29% | 3.75% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 28.98% | 93.93% | 27.39% | 29.31% | 27.22% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 94.69% | 0% | 0% | 0% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 10.07% | 65.87% | 6.22% | 10.04% | 13.72% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 9.87% | 92.63% | 12.79% | 9.38% | 15.79% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

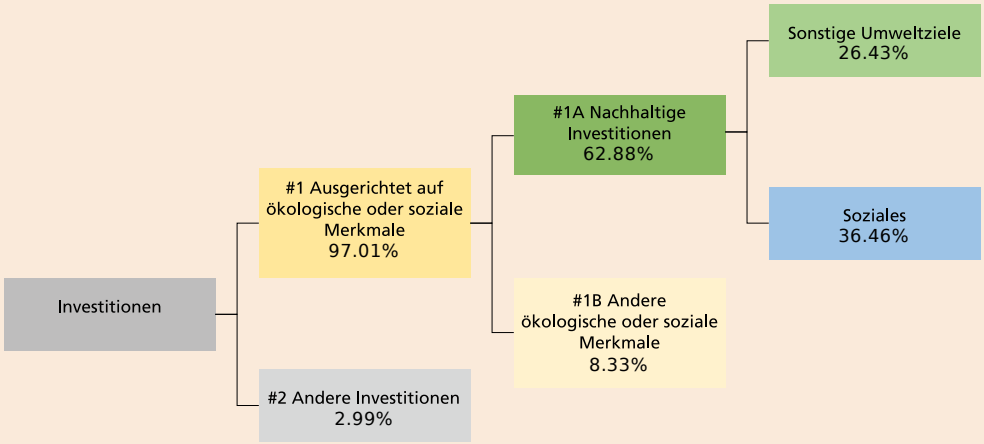
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| Sony Group Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 4.28% | Japan |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 3.77% | Japan |
| Hitachi, Ltd. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.48% | Japan |
| Toyota Motor Corp. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 3.05% | Japan |
| Advantest Corp. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.67% | Japan |
| Recruit Holdings Co., Ltd. | Erbringung von Sonstigen Wirtschaftlichen Dienstleistungen | 2.54% | Japan |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 2.23% | Japan |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.04% | Japan |
| Mitsubishi Electric Corp. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 2.04% | Japan |
| KDDI Corporation | Information und Kommunikation | 1.90% | Japan |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.84% | Japan |
| Japan Tobacco Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.82% | Japan |
| Mizuho Financial Group, Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.75% | Japan |
| Komatsu Ltd. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.64% | Japan |
| Sompo Holdings,Inc. | Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen | 1.60% | Japan |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



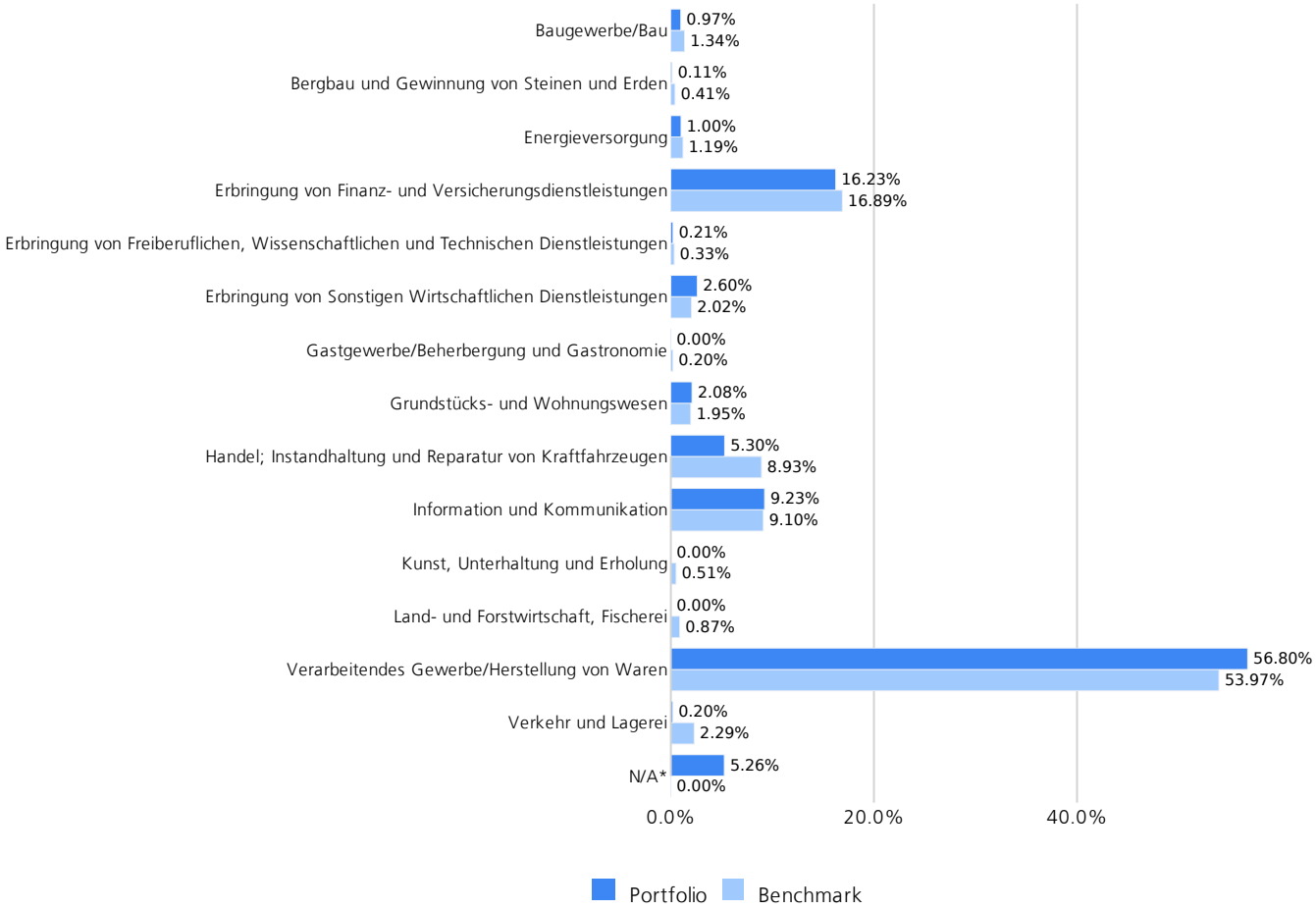

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

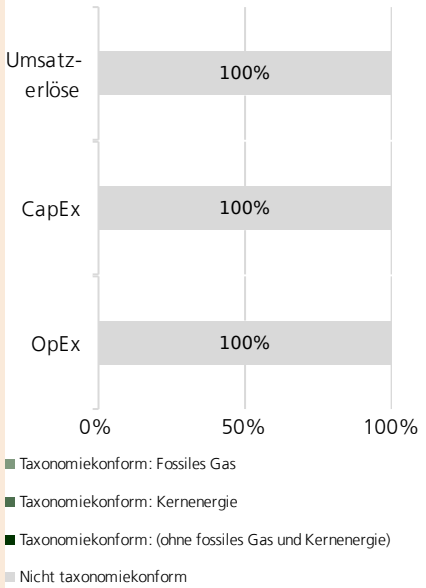
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

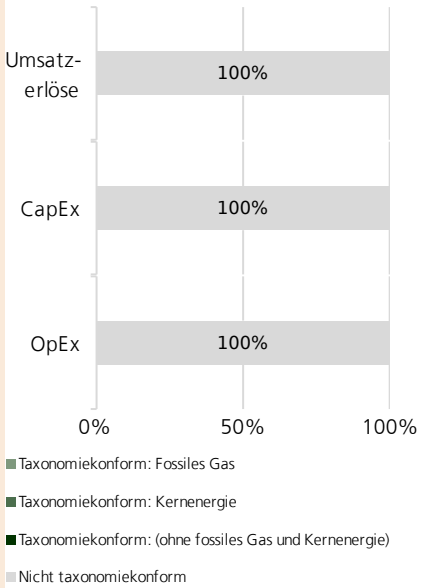
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

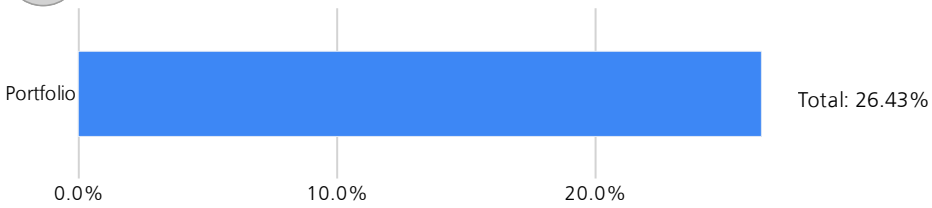
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

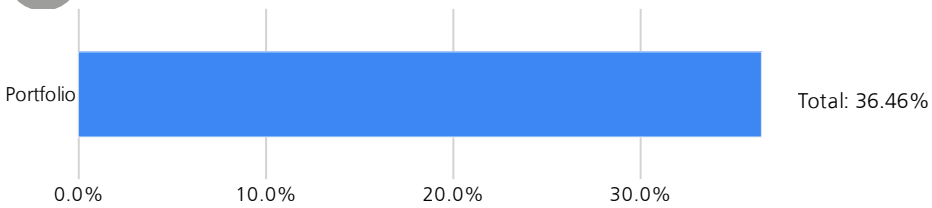
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

swisscanto

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300C6KO54K2Y4PI02

**Benchmark**
MSCI USA Index (TR Net) in USD

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **75.36%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 1.64% | 6 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.00% | 0 |

Klimawandel

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 1.35% | 9 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 1.10% | 6 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 0.65% | 2 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.45% | 3 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.00% | 0 |

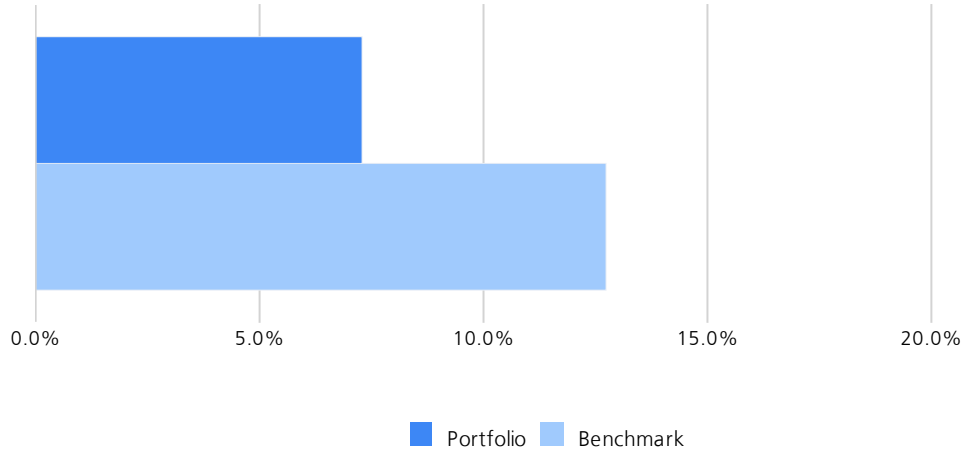
Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebildeten Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 4.18% | 3.97% | 3.89% | 3.88% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

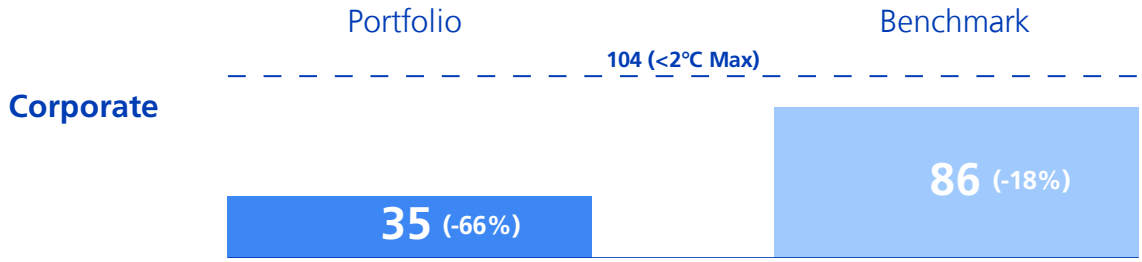



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial und Governance-Performance des relevanten Anlageuniversums. Zusätzlich strebte das Portfolio in der Berichtsperiode einen höheren ESG-Score (ESG-Score: 70.0) als Benchmark (ESG-Score: 65.1) an.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 8.89% | 5.26% | 8.39% | 7.29% |
| Portfolio | ESG Score | 69 | 70 | 71 | 70 |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 14.55% | 10.82% | 14.06% | 12.74% |
| Benchmark | ESG Score | 64 | 67 | 66 | 65 |

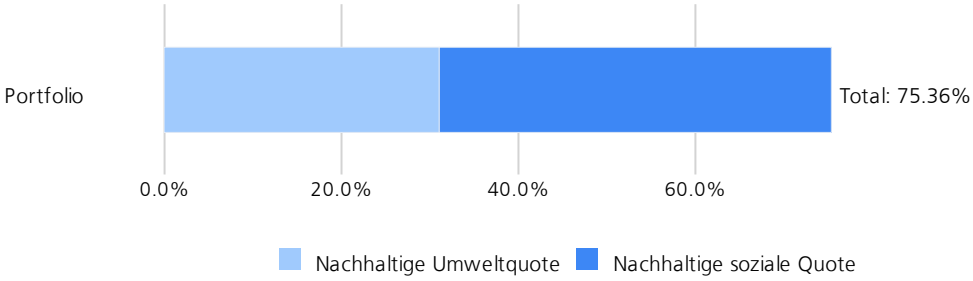
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 67 | 49 | 39 | 35 |
| | Reduktion Corporate | -51% | -61% | -65% | -66% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 149 | 107 | 86 | 86 |
| | Reduktion Corporate | 8% | -15% | -24% | -18% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 5.58% | 7.79% | 8.69% | 31.04% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 22.30% | 21.75% | 23.45% | 44.32% |
| | Total nachhaltige Quote | 27.89% | 29.54% | 32.14% | 75.36% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

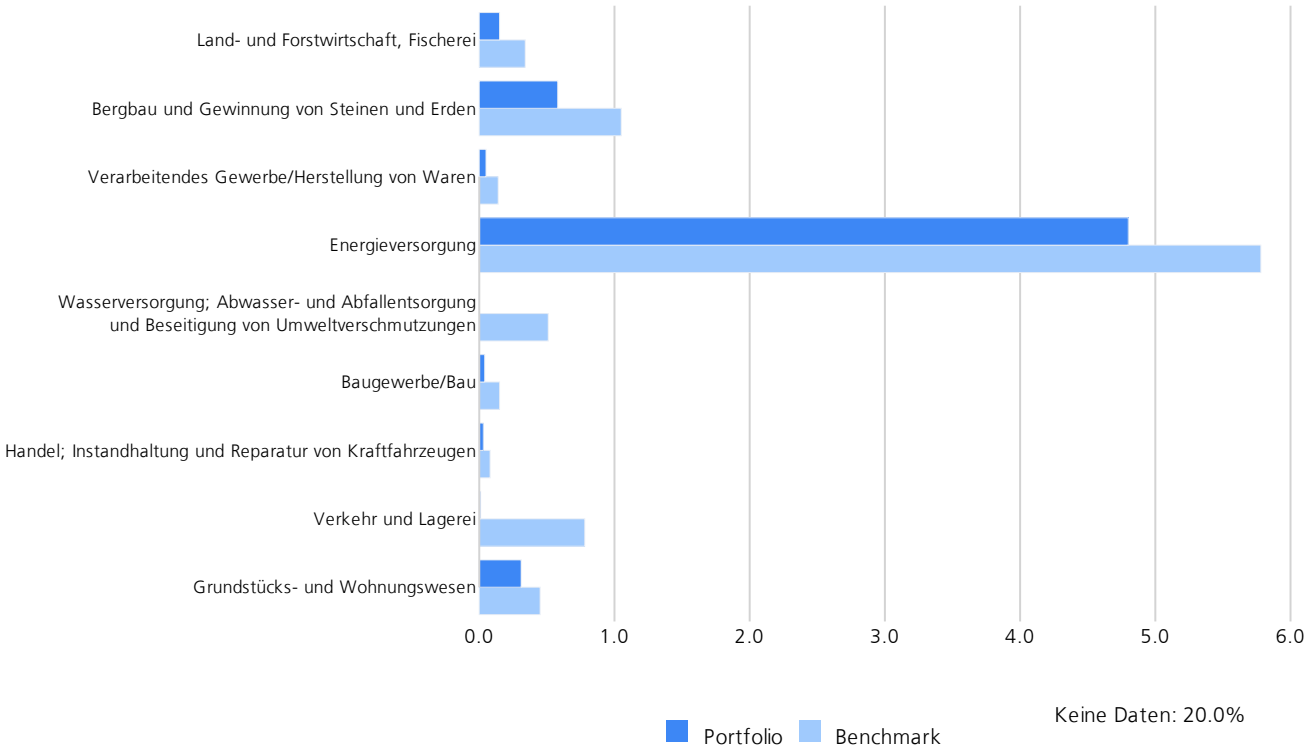
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1913.05 | 93.81% | 1597.18 | 1997.62 | 2385.42 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 320.3 | 93.81% | 314.1 | 424.7 | 405.43 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 61576 | 93.81% | 55388.6 | 32711.4 | 30280.1 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 625.84 | 93.81% | 550.8 | 345.52 | 319.08 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 1193.4 | 93.81% | 1164.38 | 991.15 | 916.87 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 4.59% | 93.83% | 4.55% | 9.03% | 9.7% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 116.94% | 46.72% | 41.59% | 81.44% | 45.6% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 42.07% | 66.04% | 46.13% | 46.25% | 49.59% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 1.33% | 92.62% | 0.94% | 2.56% | 2.53% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.1 | 76.68% | 5.13 | 0.27 | 0.27 |

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




Keine Daten: 20.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 93.83% | 0% | 0% | 0% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 0 | 0% | 103.44 | 23.21 | 130.9 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.1 | 40.3% | 0.07 | 0.12 | 0.13 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 93.83% | 0% | 0% | 0% |
| 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 | 17.91% | 93.33% | 24.9% | 16.48% | 29.27% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.08% | 14.47% | 0.26% | 0.22% | 0.22% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 58.2% | 93.83% | 60.19% | 57.98% | 57.53% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 93.83% | 0% | 0.19% | 0.21% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 19.03% | 66.15% | 14.89% | 21.29% | 18.95% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 32.75% | 93.83% | 41.62% | 35.59% | 44.93% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

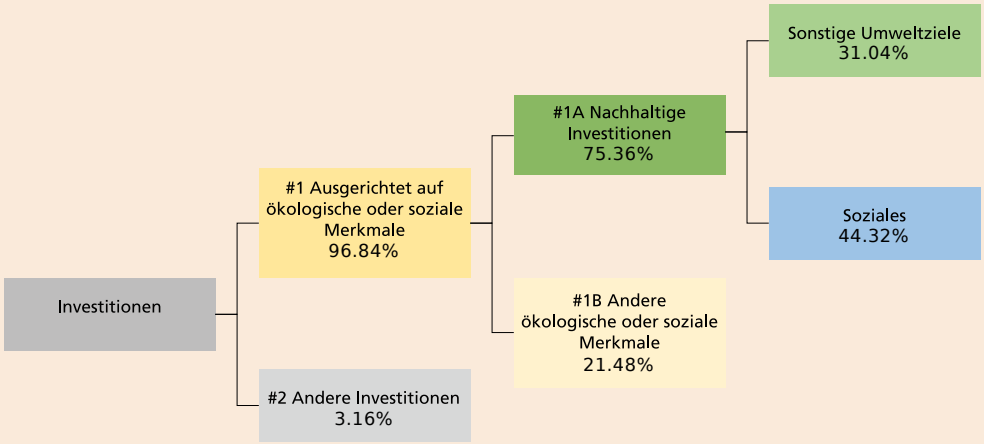
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NVIDIA Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 6.46% | USA |
| Alphabet Inc. Class C | Information und Kommunikation | 5.19% | USA |
| Apple Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 4.97% | USA |
| Microsoft Corporation | Information und Kommunikation | 4.25% | USA |
| Amazon.com, Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.27% | USA |
| Meta Platforms Inc Class A | Information und Kommunikation | 2.06% | USA |
| Broadcom Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.96% | USA |
| Johnson & Johnson | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.83% | USA |
| Cisco Systems, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.64% | USA |
| Caterpillar Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.57% | USA |
| Lam Research Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.48% | USA |
| QUALCOMM Incorporated | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.39% | USA |
| Altria Group, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.34% | USA |
| Adobe Inc. | Information und Kommunikation | 1.33% | USA |
| Gilead Sciences, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.31% | USA |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



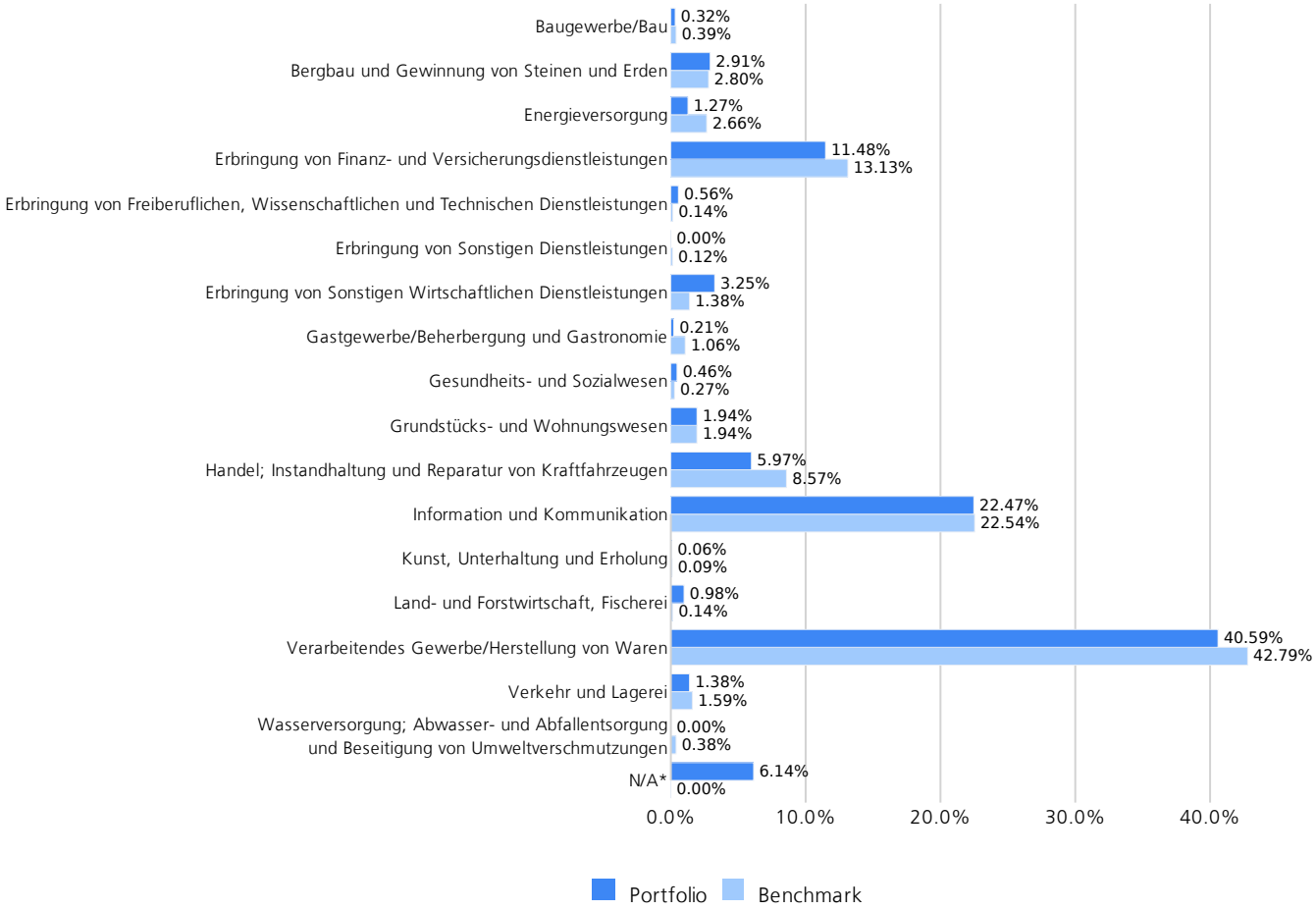

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

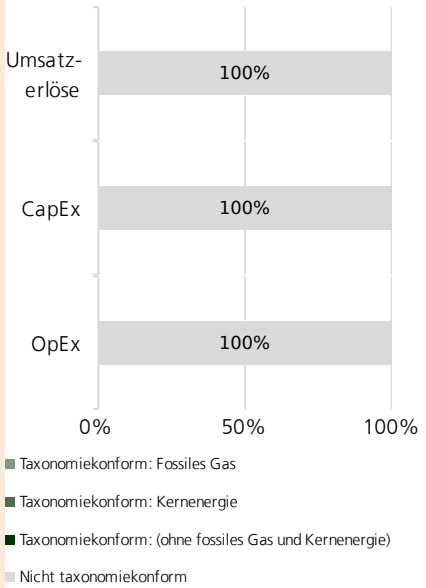
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

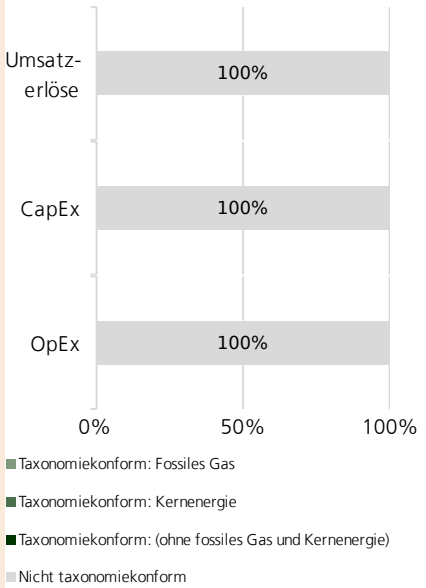
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

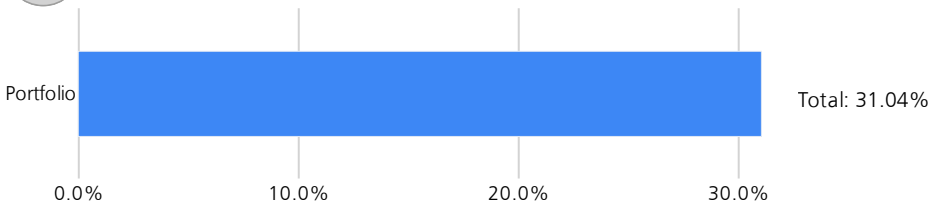
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

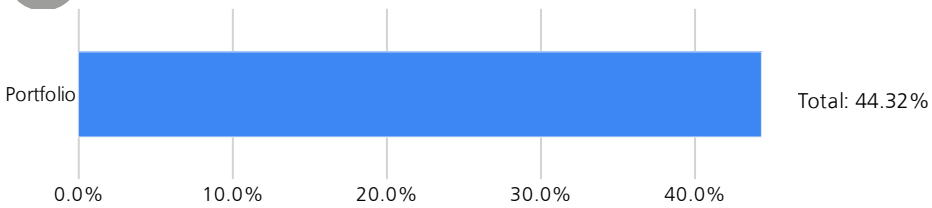
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Swisscanto
Asset Management
International S.A.

swisscanto

# Regelmässige Information zum 31.03.2026

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

**Name des Produkts:**
Swisscanto (LU) Equity Fund Systematic Committed USA

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**
549300C6KO54K2Y4PI02

**Benchmark**
MSCI USA Index (TR Net) in USD

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _% | ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **75.36%** an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

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

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

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

1. Ausschlusskriterien
2. ESG-Integration
3. Reduktion der $CO_2$e-Intensität
4. Nachhaltige Investitionen

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

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

# Ausschlusskriterien

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Kohlereserven (ex. Metallproduktion)** | 0.00% | 1.64% | 6 |
| **Förderung von Kohle (ex. Metallproduktion) (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 0.00% | 0 |

Klimawandel

| Kriterien | Gewicht Portfolio | Gewicht Benchmark | Anzahl Emittenten Benchmark |
|---|---|---|---|
| **Herstellung von Kriegstechnik (> 5% Umsatz)** | 0.00% | 1.35% | 9 |
| **Herstellung von Waffen & Munition** | 0.00% | 1.10% | 6 |
| **Ausbeuterische Kinderarbeit** | 0.00% | 0.65% | 2 |
| **Kontroverse Waffen** | 0.00% | 0.45% | 3 |
| **Herstellung von Pornografie** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **UN Global Compact Verstösse** | 0.00% | 0.00% | 0 |
| **Verhaltensbasierte Ausschlüsse** | 0.00% | 0.00% | 0 |

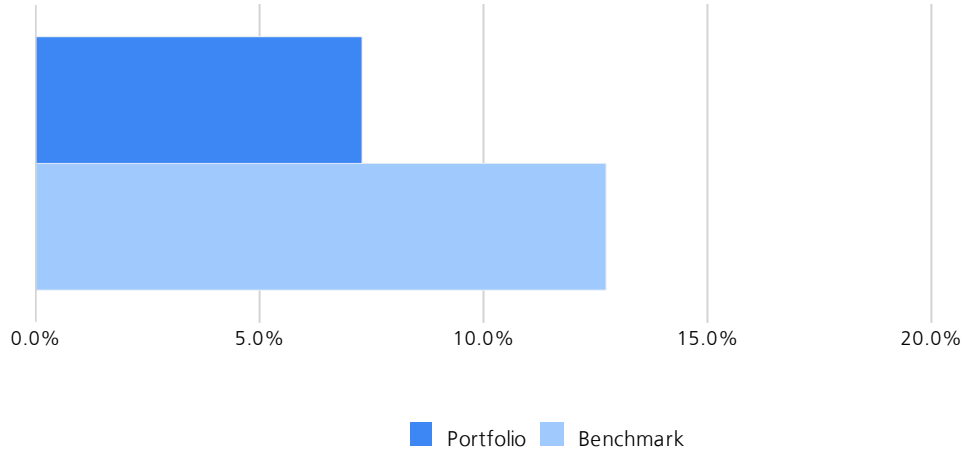
Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit

Zwecks Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken und mit dem Ziel, nicht in Wertpapiere der oben aufgeführten kontroversen Geschäftsmodelle zu investieren, sind die oben genannten Ausschlusskriterien angewendet worden. Die Tabelle zeigt die Anzahl der Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien verstossen haben, sowie die jeweilige Portfolio- und Benchmark-Exposition. Liegen bei einem Emittenten mehrere Verstösse vor, werden diese für jedes Kriterium separat aufgeführt. Daher ist die Summe aller Positionen in diesem Bericht in der Regel höher als die effektive Allokation zu den oben abgebildeten Kriterien.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht. Aus Übersichtsgründen werden die Ausschlusskriterien aggregiert.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Ausschlusskriterien Total* | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Benchmark | Ausschlusskriterien Total* | 4.18% | 3.97% | 3.89% | 3.88% |

*alle Ausschlusskriterien kumuliert.

# ESG-Integration

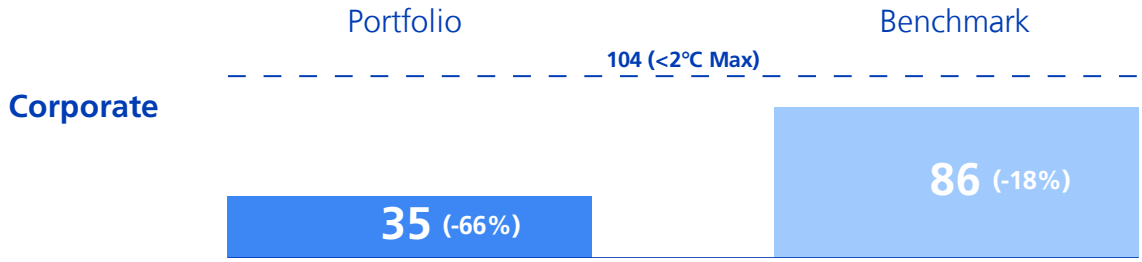



Das Portfolio strebte in der Berichtsperiode im Vergleich zur Benchmark eine geringere Exposition zu ESG-Laggards an. ESG-Laggards sind Unternehmungen mit der schwächsten Umwelt-, Sozial und Governance-Performance des relevanten Anlageuniversums. Zusätzlich strebte das Portfolio in der Berichtsperiode einen höheren ESG-Score (ESG-Score: 70.0) als Benchmark (ESG-Score: 65.1) an.

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Exposition zu ESG Laggards | 8.89% | 5.26% | 8.39% | 7.29% |
| Portfolio | ESG Score | 69 | 70 | 71 | 70 |
| Benchmark | Exposition zu ESG Laggards | 14.55% | 10.82% | 14.06% | 12.74% |
| Benchmark | ESG Score | 64 | 67 | 66 | 65 |

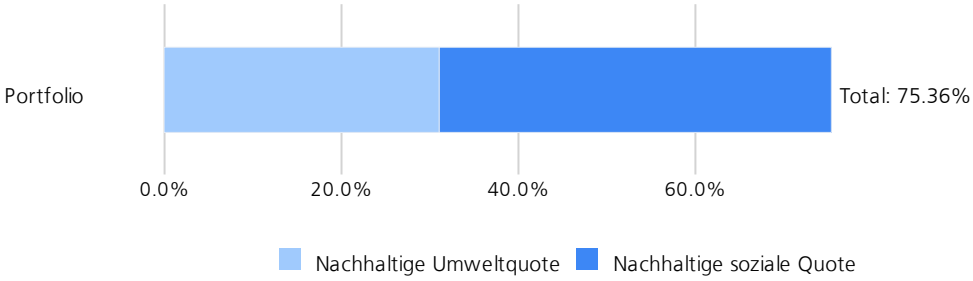
# Reduktion der $CO_2$e-Intensität




Im Einklang mit dem < 2°C Pariser Klimaziel ("<2°C Max") zielte die Investitionstätigkeit des Fonds während der Berichtperiode darauf ab, die $CO_2$e-Emissionen des Portfolios, um mindestens 4 % pro Jahr zu reduzieren. Der Absenkpfad berechnet sich aus den gewichteten $CO_2$e-Intensitäten der Benchmark, diskontiert mit 4 % pro Jahr zuzüglich des realen Wirtschaftswachstums. Die gestrichelten 2°C Max-Linie zeigt den Maximalwert an. Die Balken stellen die $CO_2$e-Intensitäten des Portfolios und der Benchmark dar. $CO_2$e-Intensitäten unterhalb der 2°C Max-Linie zeigen an, dass das Portfolio oder die Benchmark das <2°C-Klimaziel erfüllen. Negative Werte bedeuten, dass das Ziel erreicht wurde.
Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | $CO_2$e-Intensität Corporate | 67 | 49 | 39 | 35 |
| | Reduktion Corporate | -51% | -61% | -65% | -66% |
| Benchmark | $CO_2$e-Intensität Corporate | 149 | 107 | 86 | 86 |
| | Reduktion Corporate | 8% | -15% | -24% | -18% |

# Nachhaltige Investitionen




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

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

Die historischen Vergleiche werden in nachfolgender Tabelle gemacht.

| | Indikator | 2023 | 2024 | 2025 | 2026* |
|---|---|---|---|---|---|
| Portfolio | Anteil nachhaltige Investitionen mit Umweltziel | 5.58% | 7.79% | 8.69% | 31.04% |
| | Anteil sozial nachhaltige Investitionen | 22.30% | 21.75% | 23.45% | 44.32% |
| | Total nachhaltige Quote | 27.89% | 29.54% | 32.14% | 75.36% |

* Änderung der Berechnungsmethode im Geschäftsjahr 2025 kann zu grösseren Abweichungen in den jeweiligen Quoten führen. Ein direkter Vergleich ist deswegen nicht möglich.

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

Im Berichtszeitraum konzentrierte sich der Vermögensverwalter auf Wertpapiere von Emittenten, welche einen positiven Beitrag zu den 17 SDGs erzielten und dabei keine DNSH- und/oder Minimum Safeguards-Verletzungen aufgewiesen haben.

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

Emittenten mit einem negativen Nettobeitrag zu den SDGs wurden in der Berichtsperiode nicht zu den nachhaltigen Investitionen gezählt. 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. Emittenten, welche die PAIs 7 (Biodiversität), 10 (Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC)/OECD Leitsätze für multinationale Unternehmen) oder 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) verletzen, haben einen PAI-Score von null erhalten. Zusätzlich erhielten Emittenten mit einem Carbon Footprint > 8'000 tCO2e (Scope 1-3) pro Million USD Enterprise Value einen Score von null. Aus den restlichen PAI-Indikatoren wurde ein PAI-Score berechnet. Emittenten mit einem PAI-Score < 5 wurden nicht den nachhaltigen Investitionen angerechnet.

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

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

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

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

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

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

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

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

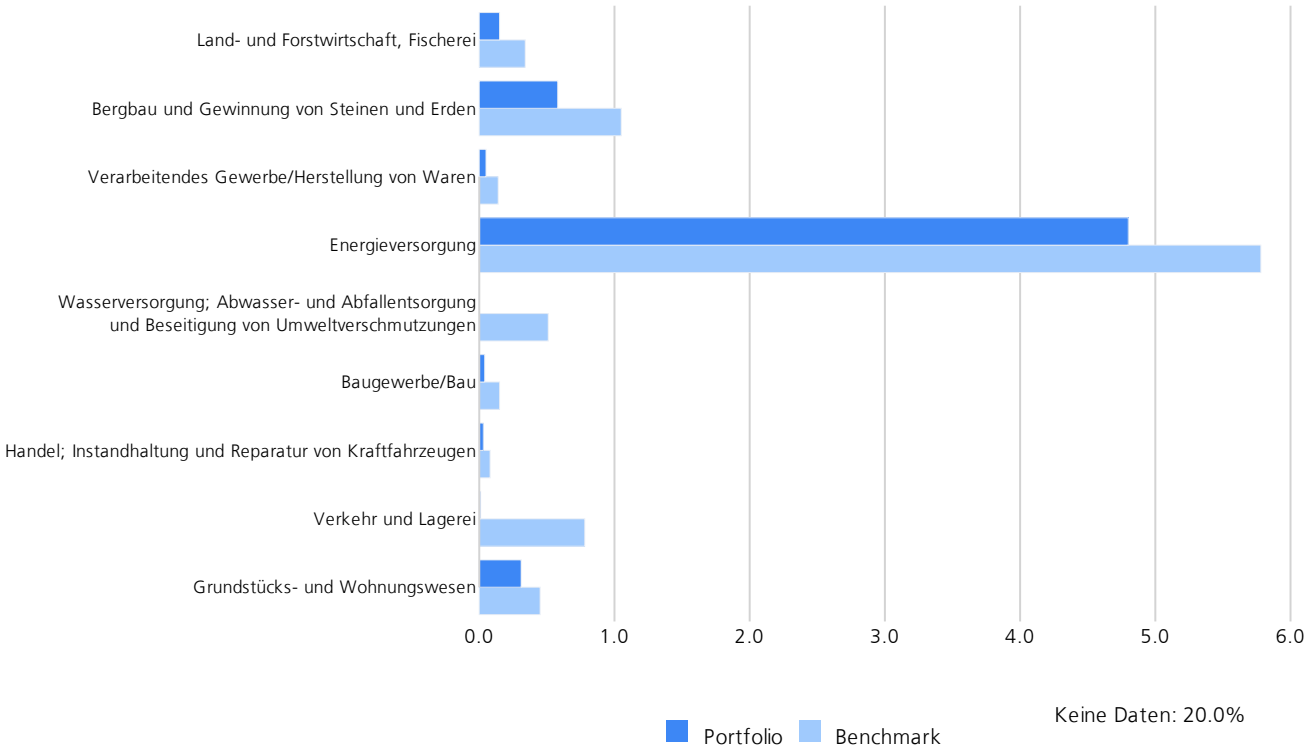
**Nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAI) – Corporate Anlagen**

Primäre Indikatoren - Energie und Emissionen

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1. THG-Emissionen | 1a. GHG Emissions - Scope 1 per Mio EUR Enterprise Value | 1913.05 | 93.81% | 1597.18 | 1997.62 | 2385.42 |
| | 1b. GHG Emissions - Scope 2 per Mio EUR Enterprise Value | 320.3 | 93.81% | 314.1 | 424.7 | 405.43 |
| | 1c. GHG Emissions - Scope 3 per Mio EUR Enterprise Value | 61576 | 93.81% | 55388.6 | 32711.4 | 30280.1 |
| 2. $CO_2$-Fussabdruck | 2. GHG Emissions - Scope 1+2+3 per Mio EUR Enterprise Value | 625.84 | 93.81% | 550.8 | 345.52 | 319.08 |
| 3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird | 3. GHG Emissions - Emission Intensity - Scope 123 (EUR) | 1193.4 | 93.81% | 1164.38 | 991.15 | 916.87 |
| 4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind | 4. Fossil Fuel - Involvement (PAI) | 4.59% | 93.83% | 4.55% | 9.03% | 9.7% |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen | 5a. CR Raw - Energy use - Coal/nuclear/unclear energy sources | 116.94% | 46.72% | 41.59% | 81.44% | 45.6% |
| | 5b. Non-renewable energy consumption | 42.07% | 66.04% | 46.13% | 46.25% | 49.59% |
| | 5c. Non-renewable energy production | 1.33% | 92.62% | 0.94% | 2.56% | 2.53% |
| 6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren | 6. Energy consumption intensity (GWh/mEUR) | 0.1 | 76.68% | 5.13 | 0.27 | 0.27 |

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




Keine Daten: 20.0%

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken | 7. Companies negatively affecting biodiversity-sensitive areas | 0% | 93.83% | 0% | 0% | 0% |
| 8. Emissionen in Wasser | 8. CR Raw - COD emissions | 0 | 0% | 103.44 | 23.21 | 130.9 |
| 9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle | 9. CR Raw - Hazardous waste | 0.1 | 40.3% | 0.07 | 0.12 | 0.13 |

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen | 10. UNGC / OECD Guidelines Violation | 0% | 93.83% | 0% | 0% | 0% |
| 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 | 17.91% | 93.33% | 24.9% | 16.48% | 29.27% |
| 12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle | 12. Unajusted gender pay gap | 0.08% | 14.47% | 0.26% | 0.22% | 0.22% |
| 13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen | 13. Ratio of female to male board members | 58.2% | 93.83% | 60.19% | 57.98% | 57.53% |
| 14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) | 14. Controversial weapons involvement (APM, CM, Bio, Chem) | 0% | 93.83% | 0% | 0.19% | 0.21% |

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

Primäre Indikatoren

**Umwelt**

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

**Sozial**

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

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

Zusätzliche Indikatoren

| Indikator | Faktor | Portfolio Aktuell | Ab-deckung | Portfolio Vorjahr | Benchmark Aktuell | Benchmark Vorjahr |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 17. Unternehmen ohne Wassermanagementpolitik | 17. Companies without water management policies | 19.03% | 66.15% | 14.89% | 21.29% | 18.95% |
| 18. Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik | 18. Investees without human rights policies | 32.75% | 93.83% | 41.62% | 35.59% | 44.93% |

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

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 - 31.03.2026

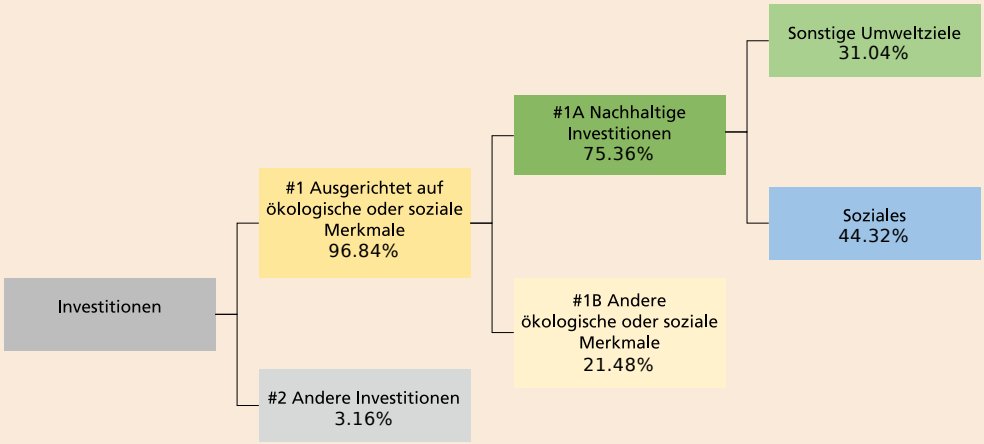
| Grösste Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NVIDIA Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 6.46% | USA |
| Alphabet Inc. Class C | Information und Kommunikation | 5.19% | USA |
| Apple Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 4.97% | USA |
| Microsoft Corporation | Information und Kommunikation | 4.25% | USA |
| Amazon.com, Inc. | Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | 2.27% | USA |
| Meta Platforms Inc Class A | Information und Kommunikation | 2.06% | USA |
| Broadcom Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.96% | USA |
| Johnson & Johnson | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.83% | USA |
| Cisco Systems, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.64% | USA |
| Caterpillar Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.57% | USA |
| Lam Research Corporation | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.48% | USA |
| QUALCOMM Incorporated | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.39% | USA |
| Altria Group, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.34% | USA |
| Adobe Inc. | Information und Kommunikation | 1.33% | USA |
| Gilead Sciences, Inc. | Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren | 1.31% | USA |

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



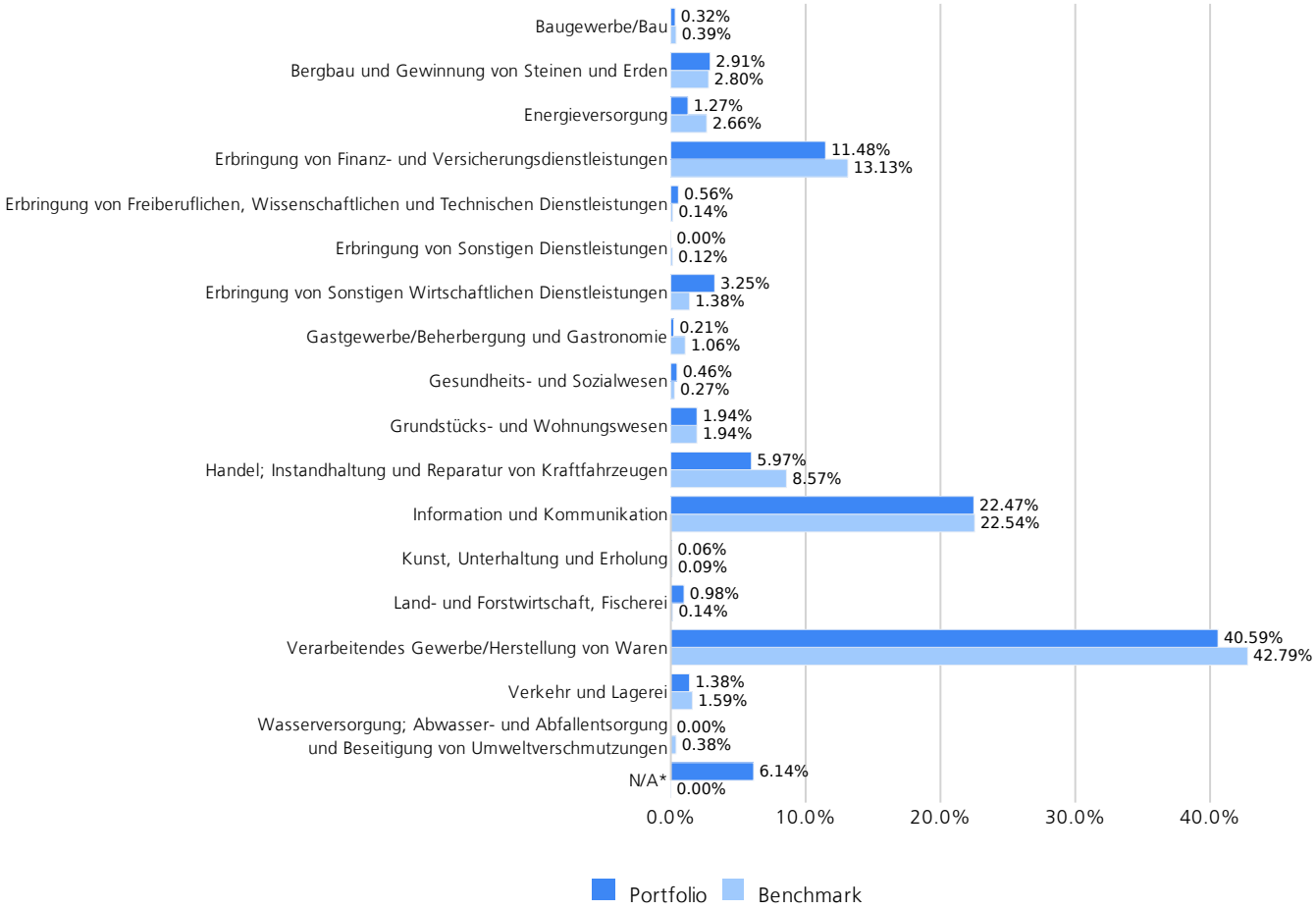

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Wegen mangelnder Datenverfügbarkeit können Subsektoren nicht angezeigt werden.




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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Opex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

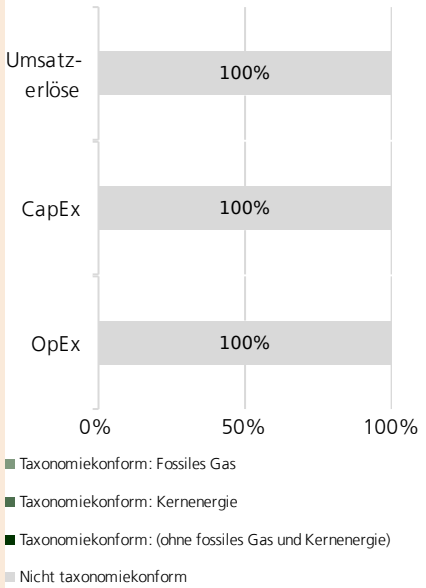
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

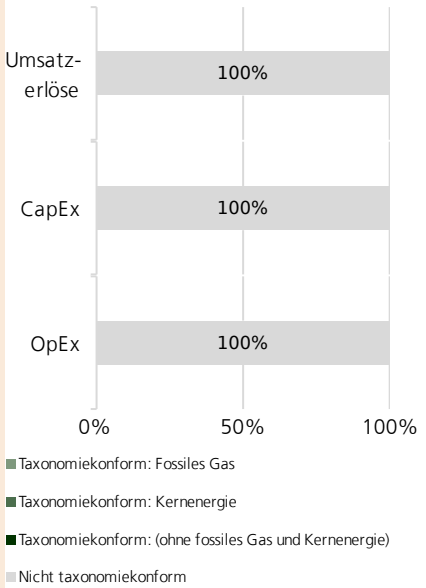
[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzproduktes einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschliesslich Staatsanleihen***




2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***




Diese Grafik gibt **100.0**% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

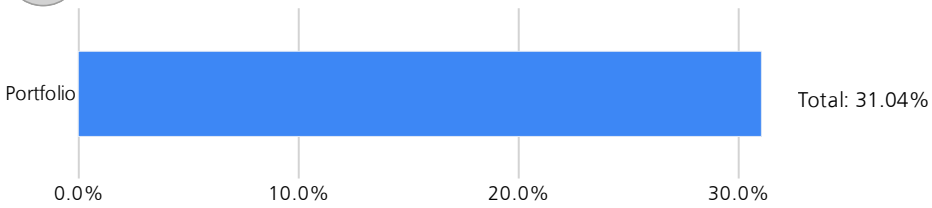
Der Fonds verfolgte in der Berichtsperiode keine Investitionen im Einklang mit der EU-Taxonomie.

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

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

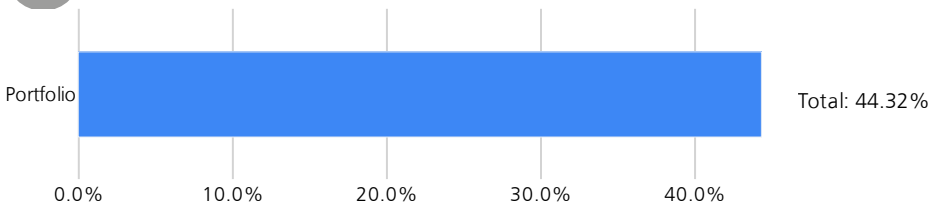
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

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




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

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




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

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

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

**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Berichtszeitraum förderte das Asset Management durch Investment Stewardship und Kapitalallokation nachhaltige Geschäftspraktiken und die Einhaltung anerkannter internationaler Prinzipien und ESG-Best-Practice-Standards. Dementsprechend arbeitete es sowohl direkt als auch über ihren Engagement-Dienstleister mit den Managementteams der Unternehmen zusammen, in die es investiert hatte. Darüber hinaus arbeitete das Asset Management im Rahmen gemeinsamer Investoreninitiativen wie Climate Action 100+ und Nature Action 100 mit Unternehmen zusammen. Das Abstimmungsverhalten basierte auf den schweizerischen und internationalen Corporate-Governance-Regeln sowie auf den Prinzipien des UN Global Compact und den SDGs.
Weitere Informationen finden Sie unter:

Swisscanto | Proxy Voting Dashboard (issgovernance.com)

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

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

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

**Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.