

## Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art  
«übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

**Jahresbericht per 28. Februar 2021**

---

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
Organisation und Verwaltung .....	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen .....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	10
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung .....	10
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte .....	10
Pauschale Verwaltungskommission .....	11
Ausschüttung des Nettoertrags 2020/2021 .....	11
Thesaurierung des Nettoertrags 2020/2021 .....	11
Benchmark.....	12
TER.....	12
Erklärung der Fussnoten .....	12
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte .....	13
Pflichtpublikationen.....	14
Bericht der Prüfgesellschaft.....	16

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

**Swisscanto Fondsleitung AG**

Zürich, 29.06.2021

## Organisation und Verwaltung

---

### Fondsleitung

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Mitglied der Direktion und Leiterin Produktmanagement  
Anlage- & Vorsorgegeschäft, Zürcher Kantonalbank

### Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer

Andreas Hogg  
stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services

Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

### Delegation der Anlageentscheide

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Fondsadministration

Firma: Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz: Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## Vertriebsorganisation

---

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND TOP DIVIDEND

Übersicht	von bis	01.03.2020 28.02.2021	01.03.2019 29.02.2020	01.03.2018 28.02.2019	01.03.2017 28.02.2018
<b>Konsolidiert</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		39'376'354.94	41'152'188.81	40'893'246.83	21'940'221.09
<b>Klasse AA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		11'657'050.60	11'693'325.81	14'790'894.42	18'159'679.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		54'087.404	56'267.514	73'755.542	90'374.370
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		215.52	207.82	200.54	200.94
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		215.72	207.71	200.54	200.74
Ausschüttung je Anteil		3.00	1.40	2.40	2.00
Total Expense Ratio (TER)		1.40 %	1.40 %	1.40 %	1.32 %
<b>Klasse CA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'715'750.81	1'619'549.07		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		25'653.352	16'081.965		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		105.86	100.71		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		105.96	100.66		
Ausschüttung je Anteil		2.00	-		
Total Expense Ratio (TER)		0.74 %	0.74 %		
<b>Klasse DA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'064'710.22	1'990'905.22	1'754'329.05	1'675'004.92
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		13'911.792	13'891.792	12'695.792	12'115.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		148.41	143.32	138.18	138.26
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		148.55	143.24	138.18	138.12
Ausschüttung je Anteil		3.00	2.20	2.60	2.20
Total Expense Ratio (TER)		0.65 %	0.65 %	0.65 %	0.64 %
<b>Klasse GT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		-	-	-	2'105'536.63
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		-	-	-	15'641.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		-	-	-	134.62
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		-	-	-	134.48
Thesaurierung je Anteil		-	-	-	2.25
Total Expense Ratio (TER)		-	-	-	0.54 %
<b>Klasse NT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		22'938'843.31	25'848'408.71	24'348'023.36	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		191'588.000	226'913.510	227'228.510	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		119.73	113.91	107.15	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		119.84	113.86	107.15	
Thesaurierung je Anteil		3.20	2.38	0.00	
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

Performance	YTD / 28.02.2021	2020	2019	2018
Klasse AA CHF	-0.13 %	-4.17 %	25.42 %	-11.58 %
Klasse CA CHF (Lancierung 04.09.2019)	-0.03 %	-3.52 %	9.86 %	-
Klasse DA CHF	-0.11 %	-3.46 %	26.35 %	-10.81 %
Klasse GT CHF (Schliessung 16.08.2018)	-	-	-	-1.64 %
Klasse NT CHF (Lancierung 14.12.2018)	-0.01 %	-2.81 %	27.19 %	-2.41 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

#### Vermögensrechnung (Verkehrswerte)

	28.02.2021	29.02.2020
Bankguthaben auf Sicht	36'674.97	0.00
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	39'358'139.74	41'303'760.91
Derivative Finanzinstrumente	-121'199.00	-61'266.00
Sonstige Vermögenswerte	117'997.45	88'226.91
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>39'391'613.16</b>	<b>41'330'721.82</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0.00	-162'015.51
Andere Verbindlichkeiten	-15'258.22	-16'517.50
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>39'376'354.94</b>	<b>41'152'188.81</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse AA CHF	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			56'267.514	73'755.542
Ausgegebene Anteile			6'552.898	2'754.248
Zurückgenommene Anteile			-8'733.008	-20'242.276
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>54'087.404</b>	<b>56'267.514</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse CA CHF	von	01.03.2020	Lancierung 04.09.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			16'081.965	0.000
Ausgegebene Anteile			13'198.750	16'233.401
Zurückgenommene Anteile			-3'627.363	-151.436
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>25'653.352</b>	<b>16'081.965</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse DA CHF	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			13'891.792	12'695.792
Ausgegebene Anteile			212.000	1'196.000
Zurückgenommene Anteile			-192.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>13'911.792</b>	<b>13'891.792</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse NT CHF	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			226'913.510	227'228.510
Ausgegebene Anteile			18'727.000	0.000
Zurückgenommene Anteile			-54'052.510	-315.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>191'588.000</b>	<b>226'913.510</b>

#### Veränderung des Nettofondsvermögens

	(konsolidiert)	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			41'152'188.81	40'893'246.83
Ausbezahlte Ausschüttung			-111'636.00	-197'273.21
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-189'055.32	-59.14
Saldo aus dem Anteilverkehr			-2'927'333.47	-1'799'067.27
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			1'452'190.92	2'255'341.60
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>39'376'354.94</b>	<b>41'152'188.81</b>

<b>Erfolgsrechnung</b>	<b>(konsolidiert)</b>	<b>von</b>	<b>01.03.2020</b>	<b>01.03.2019</b>
		<b>bis</b>	<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
<b>Ertrag</b>				
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-3'699.42	-9'088.50
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			1'160'991.20	904'069.00
Erträge aus Wertpapierleihe			724.65	1'457.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			100'791.33	8'664.27
<b>Total Ertrag</b>			<b>1'258'807.76</b>	<b>905'102.37</b>
<b>Aufwand</b>				
Passivzinsen			-37.45	-577.72
Reglementarische Vergütungen			-185'971.21	-205'902.30
Sonstige Aufwendungen			-14.95	-89.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-200'896.17	-53'107.69
<b>Total Aufwand</b>			<b>-386'919.78</b>	<b>-259'677.21</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			<b>871'887.98</b>	<b>645'425.16</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			-855'259.98	3'151'734.76
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			346'465.54	377'181.78
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			6'482.02	3'933.07
<b>Realisierter Erfolg</b>			<b>369'575.56</b>	<b>4'178'274.77</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			1'082'615.36	-1'922'933.17
<b>Gesamterfolg</b>			<b>1'452'190.92</b>	<b>2'255'341.60</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>				
	<b>Klasse AA CHF</b>		<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag			161'134.41	82'074.20
Vortrag des Vorjahres			4'603.31	1'303.63
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>			<b>165'737.72</b>	<b>83'377.83</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg			162'262.22	78'774.52
Vortrag auf neue Rechnung			3'475.50	4'603.31
<b>Total</b>			<b>165'737.72</b>	<b>83'377.83</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>				
	<b>Klasse CA CHF</b>		<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag			53'715.05	-6'307.35
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten			0.00	6'307.35
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>			<b>53'715.05</b>	<b>0.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg			51'306.70	0.00
Vortrag auf neue Rechnung			2'408.35	0.00
<b>Total</b>			<b>53'715.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>				
	<b>Klasse DA CHF</b>		<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag			43'328.47	29'500.25
Vortrag des Vorjahres			324.65	1'386.34
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>			<b>43'653.12</b>	<b>30'886.59</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg			41'735.38	30'561.94
Vortrag auf neue Rechnung			1'917.74	324.65
<b>Total</b>			<b>43'653.12</b>	<b>30'886.59</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>				
	<b>Klasse NT CHF</b>		<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag			613'710.05	540'158.06
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>			<b>613'710.05</b>	<b>540'158.06</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			214'798.52	189'055.32
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage			398'911.53	351'102.74
<b>Total</b>			<b>613'710.05</b>	<b>540'158.06</b>

**Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode**

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>								<b>39'358'139.74</b>	<b>99.92</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>								<b>39'358'139.74</b>	<b>99.92</b>	
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	0	172	0	172	CHF	3'427.00	589'444.00	1.50	a)
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	40'562	11'845	39'232	13'175	CHF	50.16	660'858.00	1.68	a)
CH0435377954	SIG COMBIBLOC GROUP AG	15'682	87'161	68'976	33'867	CHF	20.14	682'081.38	1.73	a)
<b>Materials</b>								<b>1'932'383.38</b>	<b>4.91</b>	
CH0002497458	SGS SA-REG	281	316	164	433	CHF	2'595.00	1'123'635.00	2.85	a)
CH0010754924	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	240	0	240	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	21'246	7'748	18'800	10'194	CHF	57.08	581'873.52	1.48	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	87'189	14'811	42'000	60'000	CHF	26.12	1'567'200.00	3.98	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	6'789	0	6'789	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038388911	SULZER AG-REG	0	1'003	0	1'003	CHF	101.80	102'105.40	0.26	a)
CH0100837282	KARDEX HOLDING AG-REG	0	520	0	520	CHF	193.00	100'360.00	0.25	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	12'853	1'217	6'800	7'270	CHF	67.95	493'996.50	1.25	a)
<b>Industrials</b>								<b>3'969'170.42</b>	<b>10.08</b>	
CH0002088976	VALORA HOLDING AG-REG	2'054	281	35	2'300	CHF	207.50	477'250.00	1.21	a)
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	0	2'096	0	2'096	CHF	52.20	109'411.20	0.28	a)
CH0023405456	DUFREY AG-REG	14'653	3'552	18'205	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0276837694	MOBILEZONE HOLDING AG-REG	52'500	0	19'992	32'508	CHF	10.60	344'584.80	0.87	a)
<b>Consumer Discretionary</b>								<b>931'246.00</b>	<b>2.36</b>	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	29'071	42'480	13'467	58'084	CHF	95.00	5'517'980.00	14.01	a)
<b>Consumer Staples</b>								<b>5'517'980.00</b>	<b>14.01</b>	
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	59'192	12'909	10'301	61'800	CHF	78.19	4'832'142.00	12.27	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16'722	4'712	3'384	18'050	CHF	297.95	5'377'997.50	13.65	a)
CH0360674466	GALENICA AG	0	5'500	775	4'725	CHF	58.45	276'176.25	0.70	a)
<b>Health Care</b>								<b>10'486'315.75</b>	<b>26.62</b>	
CH0009236461	BASLER KANTONALBK - PC	5'250	0	5'250	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	5'987	913	1'116	5'784	CHF	371.50	2'148'756.00	5.45	a)
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	668	0	668	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	242'133	47'867	126'912	163'088	CHF	13.13	2'140'530.00	5.43	a)
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	7'160	6'840	7'000	7'000	CHF	69.10	483'700.00	1.23	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	3'114	1'293	1'940	2'467	CHF	158.90	392'006.30	1.00	a)
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	10'269	4'737	6'151	8'855	CHF	90.80	804'034.00	2.04	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	2'877	0	1'877	1'000	CHF	452.30	452'300.00	1.15	a)
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	153'335	0	25'335	128'000	CHF	6.54	837'120.00	2.13	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	0	428	0	428	CHF	1'090.50	466'734.00	1.18	a)
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	5'978	11'294	4'580	12'692	CHF	55.80	708'213.60	1.80	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	16'966	3'322	8'832	11'456	CHF	85.44	978'800.64	2.48	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	4'710	3'171	3'240	4'641	CHF	94.75	439'734.75	1.12	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	301'877	18'123	105'767	214'233	CHF	14.10	3'020'685.30	7.67	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	0	11'638	1'638	10'000	CHF	99.70	997'000.00	2.53	a)
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	4'350	1'350	5'700	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Financials</b>								<b>13'869'614.59</b>	<b>35.21</b>	
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	0	1'385	0	1'385	CHF	246.50	341'402.50	0.87	a)
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG	0	9'401	9'401	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Information Technology</b>								<b>341'402.50</b>	<b>0.87</b>	
CH0130293662	BKW AG	0	7'000	0	7'000	CHF	101.00	707'000.00	1.79	a)
<b>Utilities</b>								<b>707'000.00</b>	<b>1.79</b>	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	4'300	4'198	8'498	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	0	6'751	857	5'894	CHF	108.40	638'909.60	1.62	a)
CH0325094297	INVESTIS HOLDING SA	7'126	0	7'126	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Real Estate</b>								<b>638'909.60</b>	<b>1.62</b>	
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	2'297	1'264	1'966	1'595	CHF	456.50	728'117.50	1.85	a)
CH0019107025	APG SGA SA	2'129	0	879	1'250	CHF	188.80	236'000.00	0.60	a)
CH0267291224	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	8'915	0	8'915	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>								<b>964'117.50</b>	<b>2.45</b>	
<b>Bezugsrechte</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0567481756	DUFY BZR 19.10.20	0	8'000	8'000	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								<b>-121'199.00</b>	<b>-0.31</b>	
<b>Optionen und Optionsscheine</b>								<b>-121'199.00</b>	<b>-0.31</b>	
DE000C3213T9	ADEN 03/20/20 C64	-100	100	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C325LK5	DKSH 03/20/20 C56	-59	59	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C3263F3	DUFN 03/20/20 C96	-48	48	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C32F690	ROG 03/20/20 C320	-25	25	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C32GER7	SGSN 03/20/20 C2680	-20	20	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C32HD73	SRCG 03/20/20 C80	-32	32	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C405993	SLHN 03/20/20 C490	-6	6	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C405QB3	SPSN 03/20/20 C115	-43	43	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C407890	UBSN 03/20/20 C13.2	-410	410	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4AKV31	HOLN 03/20/20 C54	-107	107	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4JQVU9	ZURN 03/20/20 C410	-110	110	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4LKML6	NESN 03/20/20 C106	-65	65	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4SLU07	ABBN 03/20/20 C23.5	-250	250	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4SRBX4	CSGN 03/20/20 C14.2	-410	410	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4277Y3	ABBN 04/17/20 C25	-230	230	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4290B4	BALN 04/17/20 C186	-25	25	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42BYG8	CSGN 04/17/20 C14	-410	410	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42DY47	DKSH 04/17/20 C56	-58	58	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42ECP9	DUFN 04/17/20 C90	-53	53	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42JJ16	KNIN 04/17/20 C164	-28	28	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42L9W9	NESN 04/17/20 C108	-65	165	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42NXD2	SCMN 04/17/20 C540	-104	104	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42PXD7	SLHN 04/17/20 C510	-14	14	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42RP00	UBSN 04/17/20 C13.2	-400	400	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42S9T8	VONN 04/17/20 C72	-65	65	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C42SZ23	ZURN 04/17/20 C430	-70	70	0	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4WRNS1	HOLN 05/15/20 C39.5	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4Y20V4	SREN 05/15/20 C78	0	56	56	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4YAV01	ADEN 05/15/20 C39	0	85	85	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C0356V5	SCMN 06/19/20 C560	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C369JN1	DKSH 06/19/20 C56	0	58	58	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C448266	DUFN 06/19/20 C34	0	80	80	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C47SYR8	KNIN 06/19/20 C152	0	26	26	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C47XX56	ROG 06/19/20 C335	0	32	32	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C480H61	SRCG 06/19/20 C82	0	36	36	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C48WDU6	ADEN 06/19/20 C43.5	0	68	68	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5AWDM8	CMBN 07/17/20 C86	0	30	30	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5AWSM6	CSGN 07/17/20 C9	0	500	500	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5B1JH8	HOLN 07/17/20 C39.5	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5B4RX2	NESN 07/17/20 C108	0	55	55	0	CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2021	Wahrung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE000C5B5633	NOVN 07/17/20 C86	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5B8FS8	SLHN 07/17/20 C360	0	10	10	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5B9296	SREN 07/17/20 C67	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5BA773	UBSN 07/17/20 C10.8	0	500	500	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5C2AX1	ABBN 07/17/20 C19.8	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5ED9K7	ROG 08/21/20 C350	0	32	32	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5F4ZH4	DUFN 08/21/20 C33	0	60	60	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4FVH80	DKSH 09/18/20 C64	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4G2PZ1	NESN 09/18/20 C110	0	55	55	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C4G66H3	SGSN 09/18/20 C2400	0	30	30	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5J3NJ4	ABBN 09/18/20 C23.5	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5JEEF9	HOLN 09/18/20 C45	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5JG7P2	KNIN SW 09/18/20 C164	0	40	40	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5JPBZ9	SLHN 09/18/20 C375	0	10	10	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5JQ2T3	SREN 09/18/20 C75	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5M27X7	ABBN 10/16/20 C25	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5M3TK4	BAEN 10/16/20 C44	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5M7B86	DUFN 10/16/20 C31	0	60	60	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5M9KX3	GASN 10/16/20 C66	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5MFGY6	PSPN 10/16/20 C105	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5MG4A6	ROG 10/16/20 C335	0	30	30	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5MHZ37	SPSN 10/16/20 C84	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50FSV3	HOLN 11/20/20 C47	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50JWB9	NESN 11/20/20 C114	0	55	55	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50N6D2	SGSN 11/20/20 C2450	0	30	30	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50NKD2	SLHN 11/20/20 C390	0	10	10	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50P4T1	SREN 11/20/20 C78	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50QNP3	VALN 11/20/20 C180	0	230	230	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C50RWZ1	ZURN 11/20/20 C370	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5QNAB2	ABBN 11/20/20 C24.5	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C24C4V5	SPSN 12/18/20 C84	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C402K53	PSPN 12/18/20 C110	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5SPWU7	ADEN 12/18/20 C50.5	0	35	35	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5SWZ81	DUFN 12/18/20 C33	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5T0TQ0	HELN 12/18/20 C90	0	300	300	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5T17J2	HOLN 12/18/20 C43.5	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5T17U9	HOLN 12/18/20 C47	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5W0XB9	ABBN 01/15/21 C25.5	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5W0XF0	ABBN 01/15/21 C26.5	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5W2UM8	BAEN 01/15/21 C45.5	0	75	75	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WAA64	HELN 01/15/21 C92	0	300	300	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WAPA7	HOLN 01/15/21 C48	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WJLL4	SGSN 01/15/21 C2650	0	30	30	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WJVW0	SIG 01/15/21 C20	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WK455	SLHN 01/15/21 C365	0	10	10	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WK4K7	SLHN 01/15/21 C400	0	10	10	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WKPZ3	SREN 01/15/21 C76	0	40	40	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WKQF3	SREN 01/15/21 C84	0	70	70	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WM865	VALN 01/15/21 C175	0	230	230	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WNVR2	ZURN 01/15/21 C340	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WNVW30	ZURN 01/15/21 C370	0	200	200	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WSP83	CSGN 01/15/21 C12	0	500	500	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5WTK53	UBSN 01/15/21 C13.2	0	450	450	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C5Z26H4	BALN 01/15/21 C164	0	18	18	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C513FG6	ADEN 02/19/21 C53	0	35	35	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C515NC4	BKW 02/19/21 C105	0	40	40	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C51BUF9	HOLN 02/19/21 C49	0	100	100	0	CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2020	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2021	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
DE000C47X4M2	PSPN 03/19/21 C110	0	0	50	-50	CHF	1.24	-6'200.00	-0.02	a)
DE000C48SMV3	VONN 03/19/21 C72	0	0	60	-60	CHF	0.67	-4'020.00	-0.01	a)
DE000C48XLH4	CSGN 03/19/21 C13	0	0	500	-500	CHF	0.43	-21'500.00	-0.05	a)
DE000C530F06	ADEN 03/19/21 C55	0	35	35	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C532BY8	BAEN 03/19/21 C55	0	0	75	-75	CHF	2.02	-15'150.00	-0.04	a)
DE000C532DS6	BALN 03/19/21 C164	0	0	12	-12	CHF	1.52	-1'824.00	0.00	a)
DE000C53BA50	HELN 03/19/21 C98	0	0	500	-500	CHF	3.16	-15'800.00	-0.04	a)
DE000C53L272	SCMN 03/19/21 C505	0	0	100	-100	CHF	0.15	-150.00	0.00	a)
DE000C53LPP3	SGSN 03/19/21 C2750	0	30	30	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53M1C3	SIG 03/19/21 C21	0	50	50	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
DE000C53MAE7	SLHN 03/19/21 C430	0	0	10	-10	CHF	26.52	-26'520.00	-0.07	a)
DE000C53N450	SREN 03/19/21 C87	0	0	70	-70	CHF	1.19	-8'330.00	-0.02	a)
DE000C53PMT3	UBSN 03/19/21 C14.2	0	0	500	-500	CHF	0.30	-15'000.00	-0.04	a)
DE000C53RU90	ZURN 03/19/21 C385	0	0	200	-200	CHF	2.69	-5'380.00	-0.01	a)
DE000C5GNHR4	HOLN 03/19/21 C52	0	25	50	-25	CHF	0.53	-1'325.00	0.00	a)

#### Futures

								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
03/20	SWISS MKT IX FUTR MAR20	0	60	60	0	CHF	0.00	0.00	0.00
06/20	SWISS MKT IX FUTR JUN20	0	80	80	0	CHF	0.00	0.00	0.00
09/20	SWISS MKT IX FUTR SEP20	0	20	20	0	CHF	0.00	0.00	0.00
12/20	SWISS MKT IX FUTR DEC20	0	74	74	0	CHF	0.00	0.00	0.00
03/21	SWISS MKT IX FUTR MAR21	0	80	80	0	CHF	0.00	0.00	0.00

#### Vermögensaufstellung

	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>
Bankguthaben auf Sicht	36'674.97	0.09
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	39'358'139.74	99.92
Derivative Finanzinstrumente	-121'199.00	-0.31
Sonstige Vermögenswerte	117'997.45	0.30
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>39'391'613.16</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten	-15'258.22	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>39'376'354.94</b>	

#### Bewertungskategorien

	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	39'236'940.74	99.61
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	2'491'846.69	6.33
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	2'491'846.69	6.33

\* In Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor) Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.

## Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode	Ausgabespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes		Rücknahmespesen bzw. -kommission in % des Nettoinventarwertes	
	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung	zu Gunsten Teilvermögen	zu Gunsten Fondsleitung
01.03.2020 – 28.02.2021	n/a	0.00	n/a	0.00

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 0.00

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission wird verwendet für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Fonds wie auch für die Entschädigung der Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF
AA CHF	01.03.2020 – 28.02.2021	1.40 %	1.05 %	0.35 %
CA CHF	01.03.2020 – 28.02.2021	0.74 %	0.39 %	0.35 %
DA CHF	01.03.2020 – 28.02.2021	0.65 %	0.47 %	0.18 %
NT CHF	01.03.2020 – 28.02.2021	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Gemäss Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) vom 22. Mai 2014 (in Kraft 1. Juli 2014): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## Ausschüttung des Nettoertrags 2020/2021

Ex Datum: 15.06.2021

Zahlbar: 18.06.2021

			Ausschüttung des Ertrags an Anteilscheininhaber mit Domizil			
			in der Schweiz			im Ausland
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto je Anteil	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	3.00	1.05	1.95	1.95
CA CHF	Nein	CHF	2.00	0.70	1.30	1.30
DA CHF	Nein	CHF	3.00	1.05	1.95	1.95

## Thesaurierung des Nettoertrags 2020/2021

Ex Datum: 15.06.2021

Zahlbar: 18.06.2021

			Thesaurierung für Anteilscheininhaber mit Domizil				
			in der Schweiz			im Ausland	
Klasse	Affidavit	Währung	Brutto- Thesaurierung je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungssteuer	Netto- Thesaurierung je Anteil	Netto- Thesaurierung je Anteil	Barauszahlung je Anteil
NT CHF	Nein	CHF	3.203	1.121	2.082	2.082	0.000

## Benchmark

---

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

## TER

---

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der SFAMA - Swiss Funds & Asset Management Association (Stand: 20. April 2015) herausgegeben wurden, ermittelt.

## Erklärung der Fussnoten

---

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence

## Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des Anlagefonds gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit des Anlagefonds gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert. Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt näher definierten Periode.  
 In ausserordentlichen Situationen kann die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der FINMA mitgeteilt.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Anlagefonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

## Pflichtpublikationen

**Mitteilung an die Anleger**  
 des  
**Swisscanto (CH) Equity Fund Top Dividend Switzerland**  
*(neu: Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend)*  
 vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
 der Art "übrige Fonds für traditionelle Anlagen"  
 (nachfolgend der "Anlagefonds")

Die Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich, als Fondsleitung, und die Zürcher Kantonalbank, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, den Fondsvertrag des Anlagefonds, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, zu ändern.

Die geplanten Änderungen des Fondsvertrags haben insbesondere eine Ergänzung der Bestimmungen der Anlagepolitik (Berücksichtigung einer Nachhaltigkeitspolitik) zum Ziel (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung). Entsprechend wird die Bezeichnung des Anlagefonds geändert (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Überdies wird die Bestimmung betreffend den Bewertungs-Nettoinventarwert im Zusammenhang mit der Anwendung der "Swinging Single Pricing"-Methode ergänzt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Zudem wird die Bestimmung betreffend Vertriebsträger im Fondsvertrag verallgemeinert (siehe dazu die Ausführung unter Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Abschliessend wird im Fondsvertrag die Möglichkeit von ausserordentlichen Ausschüttungen der Nettoerträge von thesaurierenden Anteilsklassen vorgesehen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 5 der vorliegenden Mitteilung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur vorgenommen.

### 1. Ergänzung Anlagepolitik um Nachhaltigkeitspolitik Responsible

Die Anlagepolitik des Anlagefonds wird um die Bestimmung ergänzt, dass der Vermögensverwalter bei der Auswahl von Anlagen neu zusätzlich Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG-Kriterien: Environment, Social, Governance) systematisch berücksichtigt.

Der Wortlaut der zusätzlichen Bestimmung lautet wie folgt, vgl. § 8 Ziff. 2.2 lit. e des angepassten Fondsvertrags:

*"Bei der Auswahl von Anlagen werden vom Vermögensverwalter Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG-Kriterien: Environment, Social, Governance) systematisch berücksichtigt. Der Vermögensverwalter stützt sich dabei auf Daten von Drittanbietern sowie auf eigene Analysen. Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien beinhaltet auch die Festlegung von Ausschlüssen.*

*Zudem richtet der Vermögensverwalter die Anlagetätigkeit auf eine Reduktion des CO<sub>2</sub>-Ausstosses aus.*

*Der Prospekt enthält weitere Angaben zur Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik."*

### 2. Neue Bezeichnung des Anlagefonds

Die Bezeichnung des Anlagefonds wird in Anlehnung an die erweiterte Anlagepolitik gemäss Ziff. 1 dieser Mitteilung wie folgt ergänzt:

Bezeichnung bisher	Bezeichnung neu
Swisscanto (CH) Equity Fund Top Dividend Switzerland	Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend

Die Bezeichnung des oben erwähnten Anlagefonds wird in § 1 Ziff. 1 des Fondsvertrags angepasst.

### 3. Präzisierung und Erweiterung Bestimmungen Swinging Single Pricing

Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die dem Anlagefonds im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden gemäss der "Swinging Single Pricing"-Methode (vgl. § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrages) berücksichtigt.

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwertes.

Neu kann die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes in ausserordentlichen Situationen vorübergehend überschritten werden. Daher wird § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrags wie folgt ergänzt:

*"In ausserordentlichen Situationen kann die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der FINMA mitgeteilt."*

#### **4. Anpassung der Bestimmung betreffend Vertriebsträger**

In § 18 Ziff. 1 des Fondsvertrags ist aktuell die Rede von Vertriebsträgern im In- und Ausland. Diese Formulierung wird verallgemeinert, weshalb zukünftig nur noch von Vertriebsträgern im Allgemeinen die Rede ist. Der Verweis aufs In- und Ausland wird gelöscht.

#### **5. Ausserordentliche Ausschüttungen bei thesaurierenden Anteilsklassen**

Unter gewissen Voraussetzungen können bei ausländischen Anlagen des Anlagefonds ausländische Quellensteuern zurückgefordert werden. Von diesen Rückforderungen dürfen teilweise nur Anleger mit Domizil Schweiz profitieren. Um dies gewährleisten zu können, wird für diese Fälle die Möglichkeit geschaffen, bei thesaurierenden Anteilsklassen des Anlagefonds ausserordentliche Ausschüttungen an Anleger tätigen zu können. § 22 Ziff. 2 des Fondsvertrags wird entsprechend um einen Vorbehalt von ausserordentlichen Ausschüttungen ergänzt.

\*\*\*

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2<sup>bis</sup> i.V.m. Art. 35a Abs. 1 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Ziff. 1 und 2 der vorliegenden Publikation umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags erstreckt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie innert 30 Tagen ab dem Zeitpunkt dieser Veröffentlichung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern, gegen die in dieser Veröffentlichung erwähnten Änderungen des Fondsvertrags Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrags in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, der Jahres- und Halbjahresbericht des Anlagefonds sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 14. August 2020

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank  
Zürich

## Bericht der Prüfgesellschaft

---

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland Top Dividend, bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 28. Februar 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

### Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 28. Februar 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

### Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 29. Juni 2021