

## Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Global Future Trends

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Global Megatrends  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

### Halbjahresbericht per 31. März 2022

---

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung .....	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Collateral ausgeliehene Effekten.....	10
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
Benchmark.....	11
TER.....	11
Erklärung der Fussnoten .....	11
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte .....	12

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

**Swisscanto Fondsleitung AG**

Zürich, 13.05.2022

## 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 GLOBAL FUTURE TRENDS

Übersicht	von bis	01.10.2021 31.03.2022	01.10.2020 30.09.2021	01.10.2019 30.09.2020	01.10.2018 30.09.2019
<b>Konsolidiert</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		96'935'791.36	105'343'446.18	87'751'349.19	50'065'501.67
<b>Klasse AA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		68'570'060.10	74'827'926.87	63'884'018.14	40'159'756.33
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		29'821.274	31'132.081	33'452.208	22'788.606
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		2'299.3672	2'403.5600	1'909.7100	1'762.2700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		2'297.7577	2'405.0100	1'908.7600	1'761.3900
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	1.00
Total Expense Ratio (TER)		1.80 %	1.80 %	1.79 %	-
Total Expense Ratio (synthetische TER)		-	-	-	2.37 %
<b>Klasse CT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		28'365'731.26	30'515'519.31	23'867'331.05	9'905'745.34
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		197'167.899	203'533.730	201'978.674	91'792.794
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		143.8659	149.9300	118.1700	107.9100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		143.7652	150.0200	118.1100	107.8600
Thesaurierung je Anteil		-	0.58	0.52	0.04
Total Expense Ratio (TER)		0.91 %	0.91 %	0.91 %	-
Total Expense Ratio (synthetische TER)		-	-	-	1.48 %

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

Performance	YTD / 31.03.2022	2021	2020	2019
Klasse AA CHF	-6.10 %	14.71 %	12.58 %	16.43 %
Klasse CT CHF	-5.89 %	15.80 %	13.72 %	17.47 %

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)

	31.03.2022	30.09.2021
Bankguthaben auf Sicht	1'275'306.34	2'164'672.03
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	95'700'974.82	103'256'812.02
Sonstige Vermögenswerte	119'628.40	102'246.31
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>97'095'909.56</b>	<b>105'523'730.36</b>
Andere Verbindlichkeiten	-160'118.20	-180'284.18
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>96'935'791.36</b>	<b>105'343'446.18</b>

### Entwicklung der Anzahl Anteile

	Klasse AA CHF		von	01.10.2021	01.10.2020
			bis	31.03.2022	30.09.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode				31'132.081	33'452.208
Ausgegebene Anteile				287.424	1'306.180
Zurückgenommene Anteile				-1'598.231	-3'626.307
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>				<b>29'821.274</b>	<b>31'132.081</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse CT CHF	von	01.10.2021	01.10.2020
		bis	31.03.2022	30.09.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			203'533.730	201'978.674
Ausgegebene Anteile			2'857.073	26'171.663
Zurückgenommene Anteile			-9'222.904	-24'616.607
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>197'167.899</b>	<b>203'533.730</b>
Veränderung des Nettofondsvermögens	(konsolidiert)	von	01.10.2021	01.10.2020
		bis	31.03.2022	30.09.2021
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			105'343'446.18	87'751'349.19
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-40'662.91	-37'963.05
Saldo aus dem Anteilverkehr			-4'040'368.42	-5'184'466.47
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			-4'326'623.49	22'814'526.51
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>96'935'791.36</b>	<b>105'343'446.18</b>
Erfolgsrechnung	(konsolidiert)	von	01.10.2021	01.10.2020
		bis	31.03.2022	30.09.2021
<b>Ertrag</b>				
Erträge der Bankguthaben auf Sicht			3.94	6.43
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht			-2'938.72	-9'820.84
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			579'512.49	1'319'441.29
Erträge der Gratisaktien			0.00	3'839.29
Erträge aus Wertpapierleihe			1'469.95	1'791.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			-907.00	-5'099.37
<b>Total Ertrag</b>			<b>577'140.66</b>	<b>1'310'157.85</b>
<b>Aufwand</b>				
Passivzinsen			-57.17	-227.78
Reglementarische Vergütungen			-791'714.55	-1'590'615.69
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)			109'260.94	227'605.54
Sonstige Aufwendungen			-580.14	-96.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			5'028.79	12'542.22
<b>Total Aufwand</b>			<b>-678'062.13</b>	<b>-1'350'791.71</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			<b>-100'921.47</b>	<b>-40'633.86</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			2'792'595.11	12'432'604.95
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			9'419.20	34'607.08
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			3'406.59	5'599.44
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)			-109'260.94	-227'605.54
<b>Realisierter Erfolg</b>			<b>2'595'238.49</b>	<b>12'204'572.07</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			-6'921'861.98	10'609'954.44
<b>Gesamterfolg</b>			<b>-4'326'623.49</b>	<b>22'814'526.51</b>

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

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>								<b>95'700'974.82</b>	<b>98.56</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>								<b>95'700'974.82</b>	<b>98.56</b>	
CA9237251058	VERMILION ENERGY INC	119'047	0	56'563	62'484	CAD	26.25	1'208'437.34	1.24	a)
US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY INC	11'293	0	7'109	4'184	USD	137.08	527'802.69	0.54	a)
US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR	16'670	0	0	16'670	USD	0.00	1.54	0.00	c)
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	0	11'281	0	11'281	USD	101.54	1'054'121.29	1.09	a)
<b>Oil, Gas &amp; Consumable Fuels</b>								<b>2'790'362.86</b>	<b>2.87</b>	
US8336351056	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	0	9'700	0	9'700	USD	85.60	764'101.98	0.79	a)
<b>Materials</b>								<b>764'101.98</b>	<b>0.79</b>	
KR7051910008	LG CHEM LTD	1'457	0	0	1'457	KRW	532'000.00	588'512.90	0.61	a)
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5'596	0	0	5'596	USD	249.91	1'286'966.28	1.33	a)
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	33'787	0	33'787	0	USD	0.00	0.00	0.00	
<b>Chemicals</b>								<b>1'875'479.18</b>	<b>1.93</b>	
CA0679011084	BARRICK GOLD CORP	72'462	0	22'070	50'392	CAD	30.66	1'138'307.90	1.17	a)
GB00B2QPKJ12	FRESNILLO PLC	139'086	0	0	139'086	GBP	734.00	1'236'959.97	1.27	a)
<b>Metals &amp; Mining</b>								<b>2'375'267.87</b>	<b>2.45</b>	
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD	13'017	0	8'837	4'180	CAD	102.86	316'773.47	0.33	a)
<b>Paper &amp; Forest Products</b>								<b>316'773.47</b>	<b>0.33</b>	
US6907421019	OWENS CORNING	0	7'623	0	7'623	USD	91.50	641'878.52	0.66	a)
<b>Building Products</b>								<b>641'878.52</b>	<b>0.66</b>	
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	34'121	0	0	34'121	EUR	20.72	723'891.69	0.75	a)
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC	0	3'534	0	3'534	USD	189.30	615'634.55	0.63	a)
US29275Y1029	ENERSYS	15'838	0	0	15'838	USD	74.57	1'086'851.75	1.12	a)
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC	0	2'343	0	2'343	USD	297.26	640'935.89	0.66	a)
<b>Electrical Equipment</b>								<b>3'067'313.88</b>	<b>3.16</b>	
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	7'030	0	0	7'030	EUR	125.66	904'512.29	0.93	a)
<b>Industrial Conglomerates</b>								<b>904'512.29</b>	<b>0.93</b>	
JP3162600005	SMC CORP	0	1'600	0	1'600	JPY	68'840.00	835'097.49	0.86	a)
JP3266400005	KUBOTA CORP	53'200	0	0	53'200	JPY	2'303.00	928'927.68	0.96	a)
JP3651210001	NABTESCO CORP	17'400	0	0	17'400	JPY	3'260.00	430'073.99	0.44	a)
<b>Machinery</b>								<b>2'194'099.16</b>	<b>2.26</b>	
US1271903049	CACI INTERNATIONAL INC -CL A	5'772	0	1'609	4'163	USD	301.26	1'154'127.29	1.19	a)
<b>Professional Services</b>								<b>1'154'127.29</b>	<b>1.19</b>	
US31428X1063	FEDEX CORP	5'544	0	0	5'544	USD	231.39	1'180'520.77	1.22	a)
<b>Air Freight &amp; Logistics</b>								<b>1'180'520.77</b>	<b>1.22</b>	
GB00B7KR2P84	EASYJET PLC	100'672	0	0	100'672	GBP	556.60	678'934.79	0.70	a)
<b>Airlines</b>								<b>678'934.79</b>	<b>0.70</b>	
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	2'287	0	0	2'287	USD	273.21	575'000.98	0.59	a)
<b>Road &amp; Rail</b>								<b>575'000.98</b>	<b>0.59</b>	
JP3738600000	NGK SPARK PLUG CO LTD	64'300	0	0	64'300	JPY	1'977.00	963'815.65	0.99	a)
US7033431039	PATRICK INDUSTRIES INC	11'365	0	0	11'365	USD	60.30	630'656.07	0.65	a)
<b>Auto Components</b>								<b>1'594'471.72</b>	<b>1.64</b>	
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	4'945	0	0	4'945	EUR	157.00	794'928.45	0.82	a)
US88160R1014	TESLA INC	800	529	0	1'329	USD	1'077.60	1'317'918.00	1.36	a)
<b>Automobiles</b>								<b>2'112'846.45</b>	<b>2.18</b>	
GB0000904986	BELLWAY PLC	41'011	0	41'011	0	GBP	0.00	0.00	0.00	
JP3435000009	SONY GROUP CORP	0	7'600	0	7'600	JPY	12'730.00	733'530.76	0.76	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US5260571048	LENNAR CORP-A	0	6'223	0	6'223	USD	81.17	464'837.52	0.48	a)
US83570H1086	SONOS INC	0	37'906	0	37'906	USD	28.22	984'398.16	1.01	a)
<b>Household Durables</b>								<b>2'182'766.44</b>	<b>2.25</b>	
GB0030927254	ASOS PLC	13'198	13'487	0	26'685	GBP	1'610.50	520'719.82	0.54	a)
JE00BG6L7297	BOOHOO GROUP PLC	197'077	0	0	197'077	GBP	88.74	211'900.28	0.22	a)
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	54'672	0	0	54'672	HKD	112.10	720'173.29	0.74	a)
KYG0891M1069	BAOZUN INC-CLASS A	130'500	0	0	130'500	HKD	22.80	349'632.50	0.36	a)
NL0013654783	PROSUS NV	12'326	0	0	12'326	EUR	48.58	613'051.65	0.63	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	921	0	78	843	USD	3'259.95	2'528'973.86	2.60	a)
<b>Internet &amp; Catalog Retail</b>								<b>4'944'451.40</b>	<b>5.09</b>	
US9311421039	WALMART INC	10'237	0	0	10'237	USD	148.92	1'402'915.64	1.44	a)
<b>Food &amp; Staples Retailing</b>								<b>1'402'915.64</b>	<b>1.44</b>	
FO000000179	BAKKAFROST P/F	22'169	0	0	22'169	NOK	593.00	1'383'555.20	1.42	a)
FR0000120644	DANONE	24'837	0	0	24'837	EUR	50.03	1'272'306.45	1.31	a)
<b>Food Products</b>								<b>2'655'861.65</b>	<b>2.74</b>	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	10'497	0	0	10'497	USD	152.80	1'476'027.26	1.52	a)
<b>Household Products</b>								<b>1'476'027.26</b>	<b>1.52</b>	
US0367521038	ANTHEM INC	3'617	0	1'061	2'556	USD	491.22	1'155'427.54	1.19	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	19'193	0	5'555	13'638	USD	84.19	1'056'615.61	1.09	a)
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	3'409	0	0	3'409	USD	250.62	786'228.08	0.81	a)
US9139031002	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5'863	0	0	5'863	USD	144.95	782'066.96	0.81	a)
<b>Health Care Providers &amp; Services</b>								<b>3'780'338.19</b>	<b>3.89</b>	
US1567821046	CERNER CORP	17'107	0	17'107	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US87918A1051	TELADOC HEALTH INC	0	10'554	0	10'554	USD	72.13	700'549.53	0.72	a)
<b>Health Care Technology</b>								<b>700'549.53</b>	<b>0.72</b>	
US0463531089	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	10'074	0	0	10'074	USD	66.34	615'011.50	0.63	a)
<b>Pharmaceuticals &amp; Biotechnology</b>								<b>615'011.50</b>	<b>0.63</b>	
IE00BQPQVQZ61	HORIZON THERAPEUTICS PLC	13'123	0	0	13'123	USD	105.21	1'270'562.33	1.31	a)
US2681582019	DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	91'337	0	0	91'337	USD	10.84	911'133.16	0.94	a)
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	1'320	0	0	1'320	USD	698.42	848'391.73	0.87	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7'401	0	2'371	5'030	USD	260.97	1'207'992.94	1.24	a)
<b>Biotechnology</b>								<b>4'238'080.16</b>	<b>4.36</b>	
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4'225	0	4'225	0	USD	0.00	0.00	0.00	
JP3197600004	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	35'700	0	0	35'700	JPY	3'066.00	829'882.68	0.85	a)
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC	79'700	0	42'200	37'500	JPY	1'911.00	543'335.76	0.56	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	20'300	0	0	20'300	USD	73.03	1'364'278.91	1.41	a)
US7170811035	PFIZER INC	19'422	0	0	19'422	USD	51.77	925'290.15	0.95	a)
US88688T1007	TILRAY BRANDS INC	69'366	0	0	69'366	USD	7.77	495'990.66	0.51	a)
<b>Pharmaceuticals</b>								<b>4'158'778.16</b>	<b>4.28</b>	
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	202'500	0	0	202'500	JPY	760.30	1'167'310.39	1.20	a)
NL0011821202	ING GROEP NV	91'269	0	0	91'269	EUR	9.51	888'815.39	0.92	a)
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD	45'500	0	0	45'500	SGD	35.83	1'108'546.47	1.14	a)
US78486Q1013	SVB FINANCIAL GROUP	2'081	0	1'276	805	USD	559.45	414'441.26	0.43	a)
<b>Banks</b>								<b>3'579'113.51</b>	<b>3.69</b>	
NL0011279492	FLOW TRADERS	40'040	0	0	40'040	EUR	30.62	1'255'339.94	1.29	a)
US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC	3'800	0	0	3'800	USD	300.36	1'050'343.90	1.08	a)
US12503M1080	CBOE GLOBAL MARKETS INC	10'808	0	0	10'808	USD	114.42	1'138'028.41	1.17	a)
US12572Q1058	CME GROUP INC	6'992	0	4'486	2'506	USD	237.86	548'540.01	0.56	a)
<b>Capital Markets</b>								<b>3'992'252.26</b>	<b>4.11</b>	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	5'240	0	0	5'240	USD	301.38	1'453'287.51	1.50	a)
GB00BYQ0JC66	BEAZLEY PLC	337'496	0	102'155	235'341	GBP	420.80	1'199'912.27	1.24	a)
HK0000069689	AIA GROUP LTD	101'400	0	0	101'400	HKD	82.45	982'415.15	1.01	a)
<b>Insurance</b>								<b>3'635'614.93</b>	<b>3.74</b>	
BMG3922B1072	GENPACT LTD	22'605	0	0	22'605	USD	43.51	905'105.95	0.93	a)
FR0000051732	ATOS SE	22'404	0	22'404	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
FR0011981968	WORLDLINE SA	0	12'259	0	12'259	EUR	39.49	495'620.52	0.51	a)
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	11'470	0	0	11'470	USD	119.39	1'260'193.39	1.30	a)
US37940X1028	GLOBAL PAYMENTS INC	0	3'561	0	3'561	USD	136.84	448'426.08	0.46	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	0	1'637	0	1'637	USD	357.38	538'374.83	0.55	a)
<b>IT Services</b>								<b>3'647'720.77</b>	<b>3.76</b>	
DE0007164600	SAP SE	8'321	0	0	8'321	EUR	101.12	861'538.47	0.89	a)
GB00BYT5JK65	MIMECAST LTD	11'862	0	11'862	0	USD	0.00	0.00	0.00	
IL0010824113	CHECK POINT SOFTWARE TECH	9'471	0	4'502	4'969	USD	138.26	632'224.58	0.65	a)
US00724F1012	ADOBE INC	0	887	0	887	USD	455.62	371'905.18	0.38	a)
US10316T1043	BOX INC - CLASS A	36'893	0	36'893	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC	12'551	0	12'551	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US5949181045	MICROSOFT CORP	14'211	0	794	13'417	USD	308.31	3'806'701.80	3.92	a)
US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	15'881	0	0	15'881	USD	75.02	1'096'379.06	1.13	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	0	1'788	0	1'788	USD	212.32	349'352.81	0.36	a)
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0	3'002	3'002	0	USD	0.00	0.00	0.00	
<b>Software</b>								<b>7'118'101.90</b>	<b>7.33</b>	
SE0000108656	ERICSSON LM-B SHS	117'872	0	0	117'872	SEK	86.30	1'004'475.46	1.03	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	0	14'165	0	14'165	USD	55.76	726'850.63	0.75	a)
<b>Communications Equipment</b>								<b>1'731'326.09</b>	<b>1.78</b>	
KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B	263'000	0	0	263'000	HKD	13.94	430'809.19	0.44	a)
US0378331005	APPLE INC	20'473	3'200	0	23'673	USD	174.61	3'803'892.51	3.92	a)
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	16'382	0	0	16'382	USD	49.65	748'500.34	0.77	a)
<b>Technology Hardware, Storage &amp; Peripherals</b>								<b>4'983'202.04</b>	<b>5.13</b>	
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG	11'672	0	0	11'672	CHF	58.70	685'146.40	0.71	a)
TW0002327004	YAGEO CORPORATION	36'000	24'000	0	60'000	TWD	434.00	836'371.99	0.86	a)
US9021041085	II-VI INC	21'592	0	0	21'592	USD	72.49	1'440'379.05	1.48	a)
<b>Electronic Equipment, Instruments &amp; Components</b>								<b>2'961'897.44</b>	<b>3.05</b>	
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0	5'973	0	5'973	EUR	77.86	476'177.65	0.49	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	9'062	0	3'389	5'673	USD	131.80	688'072.21	0.71	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	1'600	0	0	1'600	USD	629.68	927'140.83	0.95	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	0	3'641	0	3'641	USD	272.86	914'252.97	0.94	a)
US8168501018	SEMTECH CORP	10'673	0	0	10'673	USD	69.34	681'045.57	0.70	a)
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	4'613	0	0	4'613	USD	133.28	565'788.69	0.58	a)
<b>Semiconductors &amp; Semiconductor Equipment</b>								<b>4'252'477.92</b>	<b>4.38</b>	
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	0	43'871	0	43'871	EUR	16.93	760'585.22	0.78	a)
ES0178430E18	TELEFONICA SA	189'309	0	189'309	0	EUR	0.00	0.00	0.00	
NO0010063308	TELENOR ASA	61'776	0	0	61'776	NOK	126.75	824'068.75	0.85	a)
<b>Diversified Telecommunication Services</b>								<b>1'584'653.97</b>	<b>1.63</b>	
IT0003128367	ENEL SPA	113'315	0	0	113'315	EUR	6.07	704'036.32	0.73	a)
<b>Electric Utilities</b>								<b>704'036.32</b>	<b>0.73</b>	
BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD	277'000	0	0	277'000	HKD	10.04	326'798.40	0.34	a)
<b>Gas Utilities</b>								<b>326'798.40</b>	<b>0.34</b>	
DE000ENAG999	E.ON SE	102'696	0	0	102'696	EUR	10.54	1'108'507.48	1.14	a)
<b>Multi-Utilities</b>								<b>1'108'507.48</b>	<b>1.14</b>	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	10'100	0	0	10'100	JPY	12'990.00	994'733.76	1.02	a)
<b>Real Estate Management &amp; Development</b>								<b>994'733.76</b>	<b>1.02</b>	
KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A	78'400	0	0	78'400	HKD	141.50	1'303'583.75	1.34	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	595	0	57	538	USD	2'792.99	1'382'793.99	1.42	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	598	0	38	560	USD	2'781.35	1'433'340.91	1.48	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	8'935	0	0	8'935	USD	126.51	1'040'220.09	1.07	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	3'316	1'345	0	4'661	USD	222.36	953'765.47	0.98	a)
US64110L1061	NETFLIX INC	2'249	0	548	1'701	USD	374.59	586'362.68	0.60	a)
<b>Diverse</b>								<b>6'700'066.89</b>	<b>6.90</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>		<b>Wäh- rung</b>	<b>Kauf</b>	<b>Verkauf</b>	<b>Wäh- rung</b>	<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	<b>Kat.</b>		
	CAD/USD Verfall 10.03.2022	USD	750'000		CAD	966'491	0.00	0.00		
	CAD/USD Verfall 11.03.2022	USD	156'029		CAD	200'000	0.00	0.00		
<b>Devisentermingeschäfte</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vermögensaufstellung</b>								<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht								1'275'306.34	1.31	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								95'700'974.82	98.56	
Sonstige Vermögenswerte								119'628.40	0.12	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>								<b>97'095'909.56</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten								-160'118.20		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>								<b>96'935'791.36</b>		
<b>Bewertungskategorien</b>								<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);							95'700'973.28	98.56	
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.							1.54	0.00	



ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 31.03.2022	Wäh- rung	Kurs )	Kurswert CHF	in % 7)
<b>Ausgeliehene Effekten</b>					<b>5'685'145.65</b>	<b>5.86</b>
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>					<b>5'685'145.65</b>	<b>5.86</b>
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG	11'671	CHF	58.70	685'087.70	0.71
FR0000120644	DANONE	24'837	EUR	50.03	1'272'306.45	1.31
NL0013654783	PROSUS NV	12'326	EUR	48.58	613'051.65	0.63
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	10'497	USD	152.80	1'476'027.26	1.52
US79466L3024	SALESFORCE INC	1'788	USD	212.32	349'352.81	0.36
US88160R1014	TESLA INC	800	USD	1'077.60	793'329.12	0.82
US88688T1007	TILRAY BRANDS INC	69'366	USD	7.77	495'990.66	0.51

#### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

#### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

#### Umrechnungskurse

AUD	1 = CHF	0.69106174
CAD	1 = CHF	0.73675994
DKK	100 = CHF	13.76517300
EUR	1 = CHF	1.02391072
GBP	1 = CHF	1.21164716
HKD	100 = CHF	11.75077300
HUF	100 = CHF	0.27881400
JPY	100 = CHF	0.75818700
KRW	1 = CHF	0.00075925
NOK	100 = CHF	10.52436000
NZD	1 = CHF	0.64007989
SEK	100 = CHF	9.87456300
SGD	1 = CHF	0.67997931
TWD	100 = CHF	3.21187400
USD	1 = CHF	0.92025000
ZAR	1 = CHF	0.06297690

## Collateral ausgeliehene Effekten

Collateral in Fondswährung	Aktien	Obligationen
6'183'294.70	13.25%	86.75%

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 0.00 22)

## Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Brutto -Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00

\* 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
01.10.2021 – 31.03.2022	n/a	0.00	n/a	0.00

## Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 5'685'145.65

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten: 0.00

Hinweis auf Soft Commission Agreements: Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannten "soft commissions" abgeschlossen.

## Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Klasse	Periode	PVK	PMF	PAF	max. VK p.a.	Max. VK Zielfonds p.a.
AA CHF	01.10.2021 – 31.03.2022	1.80 %	1.45 %	0.35 %	2.00 %	4.00 %
CT CHF	01.10.2021 – 31.03.2022	0.91 %	0.56 %	0.35 %	1.30 %	4.00 %

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.

## Benchmark

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

## TER

Die TER wurde gemäss «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.

## Erklärung der Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 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
- 4) Gemäss Kreisschreiben 24 vom 20.11.2017 und 25 vom 23.02.2018 der Eidgenössischen Steuerverwaltung
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence
- 23) Anpassung der Nachkommastellen von 2 auf 4 per 16.12.2021

## Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens 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.
  - a) Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die weder kotiert sind noch an einem geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden anfänglich zu ihrem Erwerbswert bewertet und anschliessend regelmässig (soweit möglich mindestens einmal pro Quartal) von der Fondsleitung neu geschätzt, wobei sich die Fondsleitung auf das Urteil qualifizierter, unabhängiger und im massgeblichen Bereich erfahrener Experten stützt. Die Bewertung erfolgt auf Grundlage des tatsächlichen Verkehrswerts dieser Effekten, also des Preises, zu dem die Effekten kurzfristig wahrscheinlich verkauft werden könnten, und nicht des langfristigen möglicherweise erzielbaren Preises.  
  
Die Fondsleitung nimmt eine Zwischenschätzung vor, sofern sich in einer dieser Gesellschaften eine bedeutende Veränderung mit unmittelbarer Auswirkung auf den Wert der gehaltenen Beteiligungen ergibt.
  - b) Die Effekten von Gesellschaften, die ihr IPO lanciert haben und deren Titel Verkaufsrestriktionen unterliegen, gelten zu Bewertungszwecken als nicht kotierte oder an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte Effekten. Sofern der Börsenwert dieser Effekten das Doppelte des letzten gemäss lit. a oben geschätzten Wertes erreicht, ist die Fondsleitung ermächtigt, eine Bewertungsmethode anzuwenden, die eine degressive Unterbewertung von bis zu 50% des Börsenkurses vorsieht, welche an jedem Bankwerktag linear vermindert wird, bis zu dem Tag, an dem die betreffenden Effekten auf dem Markt frei verkauft werden können.
  - c) Die Anleger können bei der Fondsleitung nähere Angaben zur Bewertung solcher Anlagen einholen.
4. 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.
5. 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 Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
6. 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.
7. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
8. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme 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 einer Erhöhung des Nettovermögens der Teilvermögen führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens der Teilvermögen 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 (Ziff. 5.2.2) 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.

9. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Klasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen 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 Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.