

# Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (I)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Effektenfonds»

**Jahresbericht per 28. Februar 2021**

---

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
Organisation und Verwaltung .....	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen .....	3
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I.....	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.....	12
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, 29.01.2021

## 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 SMALL & MID CAPS SWITZERLAND (I)

Übersicht	von	01.03.2020	01.03.2019	01.03.2018	01.03.2017
	bis	28.02.2021	29.02.2020	28.02.2019	28.02.2018
<b>Konsolidiert</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		788'742'303.64	628'690'117.04	633'514'999.19	762'487'939.01
<b>Klasse AA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		233'896'732.05	216'893'874.40	227'569'913.04	295'949'341.10
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		251'946.533	276'574.977	315'935.296	389'475.783
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		928.36	784.21	720.31	759.87
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		929.66	784.61	719.95	759.11
Ausschüttung je Anteil		1.00	1.60	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.50 %	1.50 %	1.50 %	1.42 %
<b>Klasse ASTT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		442'024'121.15	347'586'591.38	334'491'316.81	376'055'310.04
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		2'985'654.533	2'806'919.533	2'963'793.533	3'183'868.533
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		148.05	123.83	112.86	118.11
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		148.26	123.89	112.80	117.99
Thesaurierung je Anteil		1.12	1.20	0.85	0.75
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.70 %	0.70 %
<b>Klasse DA CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		16'170'635.73	13'419'204.64	19'702'124.89	25'884'397.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		33'742.269	33'137.269	52'916.269	65'936.896
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		479.24	404.96	372.33	392.56
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		479.91	405.16	372.14	392.17
Ausschüttung je Anteil		3.60	4.00	3.40	3.60
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.57 %	0.56 %
<b>Klasse DT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		4'340'444.37	3'370'589.34	3'126'886.66	9'511'685.78
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		29'660.222	27'440.222	27'848.618	80'836.762
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		146.34	122.83	112.28	117.67
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		146.54	122.90	112.23	117.55
Thesaurierung je Anteil		1.12	1.20	0.99	0.92
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	0.56 %	0.55 %
<b>Klasse GT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		47'854'714.76	40'496'438.79	46'998'455.21	50'371'205.12
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		191'278.784	193'027.481	245'421.170	251'066.070
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		250.18	209.80	191.50	200.63
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		250.53	209.90	191.41	200.43
Thesaurierung je Anteil		2.24	2.36	1.74	1.56
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	0.55 %	0.55 %
<b>Klasse NT CHF</b>		<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		44'455'655.58	6'923'418.49	1'626'302.58	4'715'999.83
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		190'198.885	35'452.972	9'158.000	25'445.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		233.73	195.28	177.58	185.34
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		234.06	195.38	177.49	185.16
Thesaurierung je Anteil		3.25	3.29	2.62	2.41
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	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	2.52 %	9.00 %	28.54 %	-15.89 %
Klasse ASTT CHF	2.51 %	9.86 %	29.54 %	-15.29 %
Klasse DA CHF	2.50 %	9.84 %	29.53 %	-15.17 %
Klasse DT CHF	2.50 %	9.86 %	29.54 %	-15.16 %
Klasse GT CHF	2.52 %	10.02 %	29.74 %	-15.16 %
Klasse NT CHF	2.62 %	10.64 %	30.47 %	-14.70 %

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	38'462'727.49	10'897'166.98
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	749'581'019.71	617'108'067.14
Sonstige Vermögenswerte	1'276'807.54	1'210'014.35
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>789'320'554.74</b>	<b>629'215'248.47</b>
Andere Verbindlichkeiten	-578'251.10	-525'131.43
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>788'742'303.64</b>	<b>628'690'117.04</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			276'574.977	315'935.296
Ausgegebene Anteile			11'570.066	9'057.974
Zurückgenommene Anteile			-36'198.510	-48'418.293
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>251'946.533</b>	<b>276'574.977</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse ASTT CHF	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			2'806'919.533	2'963'793.533
Ausgegebene Anteile			506'703.000	14'738.000
Zurückgenommene Anteile			-327'968.000	-171'612.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>2'985'654.533</b>	<b>2'806'919.533</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			33'137.269	52'916.269
Ausgegebene Anteile			1'270.000	2'223.000
Zurückgenommene Anteile			-665.000	-22'002.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>33'742.269</b>	<b>33'137.269</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse DT CHF	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			27'440.222	27'848.618
Ausgegebene Anteile			3'220.000	7'816.000
Zurückgenommene Anteile			-1'000.000	-8'224.396
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>29'660.222</b>	<b>27'440.222</b>

Entwicklung der Anzahl Anteile	Klasse GT CHF	von	01.03.2020	01.03.2019
		bis	28.02.2021	29.02.2020
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			193'027.481	245'421.170
Ausgegebene Anteile			31'060.522	27'475.454
Zurückgenommene Anteile			-32'809.219	-79'869.143
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>191'278.784</b>	<b>193'027.481</b>

<b>Entwicklung der Anzahl Anteile</b>	<b>Klasse NT CHF</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>
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode			35'452.972	9'158.000
Ausgegebene Anteile			165'321.913	26'529.972
Zurückgenommene Anteile			-10'576.000	-235.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>190'198.885</b>	<b>35'452.972</b>

<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</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>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			628'690'117.04	633'514'999.19
Ausbezahlte Ausschüttung			-567'382.50	-179'568.51
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-203'703.03	-163'649.82
Saldo aus dem Anteilverkehr			28'551'930.63	-63'019'734.40
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			132'271'341.50	58'538'070.58
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>			<b>788'742'303.64</b>	<b>628'690'117.04</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			-223'526.06	-126'719.23
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			11'250'582.65	11'488'561.18
Erträge der Gratisaktien			223.83	0.00
Sonstige Erträge			0.00	2'662.17
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			906'750.59	227'210.71
<b>Total Ertrag</b>			<b>11'934'031.01</b>	<b>11'591'714.83</b>
<b>Aufwand</b>				
Passivzinsen			0.00	-14.75
Reglementarische Vergütungen			-6'443'614.25	-6'415'660.75
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)			60'780.52	35'571.16
Sonstige Aufwendungen			0.00	-5.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-725'566.37	-607'989.12
<b>Total Aufwand</b>			<b>-7'108'400.10</b>	<b>-6'988'099.36</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			<b>4'825'630.91</b>	<b>4'603'615.47</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			116'247'769.27	38'748'698.03
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			4'024'497.97	4'169'720.98
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			339'924.00	40'239.47
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)			-60'780.52	-35'571.16
<b>Realisierter Erfolg</b>			<b>125'377'041.63</b>	<b>47'526'702.79</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			6'894'299.87	11'011'367.79
<b>Gesamterfolg</b>			<b>132'271'341.50</b>	<b>58'538'070.58</b>

Verwendung des Erfolges	Klasse AA CHF	28.02.2021	29.02.2020
Nettoertrag		253'492.89	477'341.06
Vortrag des Vorjahres		39'123.40	4'302.31
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>292'616.29</b>	<b>481'643.37</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		251'946.53	442'519.97
Vortrag auf neue Rechnung		40'669.76	39'123.40
<b>Total</b>		<b>292'616.29</b>	<b>481'643.37</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>Klasse ASTT CHF</b>	<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag		3'366'295.01	3'389'192.84
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>3'366'295.01</b>	<b>3'389'192.84</b>
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage*		3'366'295.01	3'389'192.84
<b>Total</b>		<b>3'366'295.01</b>	<b>3'389'192.84</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>Klasse DA CHF</b>	<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag		124'974.92	130'828.85
Vortrag des Vorjahres		2'482.92	4'203.15
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>127'457.84</b>	<b>135'032.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		121'472.17	132'549.08
Vortrag auf neue Rechnung		5'985.67	2'482.92
<b>Total</b>		<b>127'457.84</b>	<b>135'032.00</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>Klasse DT CHF</b>	<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag		33'219.87	32'996.92
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>33'219.87</b>	<b>32'996.92</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		11'626.95	11'548.92
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		21'592.92	21'448.00
<b>Total</b>		<b>33'219.87</b>	<b>32'996.92</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>Klasse GT CHF</b>	<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag		428'861.91	456'313.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		<b>428'861.91</b>	<b>456'313.79</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		150'101.67	159'709.83
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		278'760.24	296'603.96
<b>Total</b>		<b>428'861.91</b>	<b>456'313.79</b>
<b>Verwendung des Erfolges</b>	<b>Klasse NT CHF</b>	<b>28.02.2021</b>	<b>29.02.2020</b>
Nettoertrag		618'786.31	116'942.01
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>		<b>618'786.31</b>	<b>116'942.01</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		216'575.21	40'929.70
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		402'211.10	76'012.31
<b>Total</b>		<b>618'786.31</b>	<b>116'942.01</b>

\* Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

**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>749'581'019.71</b>	<b>94.97</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>								<b>749'581'019.71</b>	<b>94.97</b>	
CH0006227612	VETROPACK HOLDING AG-BR	0	252	252	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012142631	CLARIANT AG-REG	120'643	462'720	583'363	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8'188	1'399	1'303	8'284	CHF	805.00	6'668'620.00	0.84	a)
CH0435377954	SIG COMBIBLOC GROUP AG	1'024'825	793'291	637'986	1'180'130	CHF	20.14	23'767'818.20	3.01	a)
CH0530235594	VETROPACK HOLDING-REGISTERED	0	19'327	19'327	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Materials</b>								<b>30'436'438.20</b>	<b>3.86</b>	
CH0000816824	OC OERLIKON CORP AG-REG	0	1'351'688	476'588	875'100	CHF	9.82	8'593'482.00	1.09	a)
CH0001503199	BELIMO HOLDING AG-REG	1'868	175	790	1'253	CHF	6'630.00	8'307'390.00	1.05	a)
CH0001752309	FISCHER (GEORG)-REG	3'913	17'576	9'661	11'828	CHF	1'169.00	13'826'932.00	1.75	a)
CH0002178181	STADLER RAIL AG	112'535	3'263	115'798	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0002432174	BUCHER INDUSTRIES AG-REG	0	25'306	2'038	23'268	CHF	439.00	10'214'652.00	1.29	a)
CH0003671440	RIETER HOLDING AG-REG	0	14'524	14'524	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	1'327	18	1'345	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0009320091	FEINTOOL INTL HOLDING-REG	15'744	217	15'961	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010702154	KOMAX HOLDING AG-REG	0	11'484	5'494	5'990	CHF	235.40	1'410'046.00	0.18	a)
CH0012138605	ADECCO GROUP AG-REG	0	718'056	123'576	594'480	CHF	57.08	33'932'918.40	4.30	a)
CH0023868554	IMPLENIA AG-REG	36'555	123'186	309	159'432	CHF	29.22	4'658'603.04	0.59	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	93'220	32'074	57'415	67'879	CHF	248.20	16'847'567.80	2.13	a)
CH0024638212	SCHINDLER HOLDING AG-REG	45'228	33'604	44'455	34'377	CHF	242.20	8'326'109.40	1.05	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	64'158	12'042	17'631	58'569	CHF	215.70	12'633'333.30	1.60	a)
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	0	4'463	0	4'463	CHF	333.00	1'486'179.00	0.19	a)
CH0030380734	HUBER + SUHNER AG-REG	28'714	18'427	7'756	39'385	CHF	70.10	2'760'888.50	0.35	a)
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	13'958	16'604	7'513	23'049	CHF	275.00	6'338'475.00	0.80	a)
CH0038388911	SULZER AG-REG	15'108	147'230	84'419	77'919	CHF	101.80	7'932'154.20	1.00	a)
CH0110240600	ARBONIA AG	0	194'624	0	194'624	CHF	15.26	2'969'962.24	0.38	a)
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	52'976	141'162	36'336	157'802	CHF	67.95	10'722'645.90	1.36	a)
CH0238627142	BOSSARD HOLDING AG-REG A	7'475	0	7'475	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0239229302	SFS GROUP AG	39'831	17'625	13'426	44'030	CHF	113.70	5'006'211.00	0.63	a)
CH0244017502	CONZZETA AG-REG	3'926	1'941	348	5'519	CHF	1'262.00	6'964'978.00	0.88	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	0	68'726	2'891	65'835	CHF	68.90	4'536'031.50	0.57	a)
CH0311864901	VAT GROUP AG	0	132'112	46'789	85'323	CHF	252.80	21'569'654.40	2.73	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	34'462	51'088	21'127	64'423	CHF	160.60	10'346'333.80	1.31	a)
CH0420462266	KLINGELNBERG AG	29'493	6'508	0	36'001	CHF	21.60	777'621.60	0.10	a)
<b>Industrials</b>								<b>200'162'169.08</b>	<b>25.36</b>	
AT0000KTM102	PIERER MOBILITY AG	44'045	18'491	10'523	52'013	CHF	74.30	3'864'565.90	0.49	a)
CH0002088976	VALORA HOLDING AG-REG	0	11'440	6'166	5'274	CHF	207.50	1'094'355.00	0.14	a)
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	4'977	3'905	1'202	7'680	CHF	1'570.00	12'057'600.00	1.53	a)
CH0012255144	SWATCH GROUP AG/THE-REG	39'657	362'888	197'415	205'130	CHF	52.20	10'707'786.00	1.36	a)
CH0023405456	DUFREY AG-REG	0	50'030	0	50'030	CHF	62.16	3'109'864.80	0.39	a)
CH0126639464	CALIDA HOLDING-REG	34'353	738	13'099	21'992	CHF	34.20	752'126.40	0.10	a)
CH0127480363	AUTONEUM HOLDING AG	0	1'472	0	1'472	CHF	162.90	239'788.80	0.03	a)
CH0542483745	V-ZUG HOLDING AG	0	10'984	10'984	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Consumer Discretionary</b>								<b>31'826'086.90</b>	<b>4.03</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.
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	10'990	6'841	7'145	10'686	CHF	1'968.00	21'030'048.00	2.66	a)
CH0010570759	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	295	57	94	258	CHF	80'500.00	20'769'000.00	2.63	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	2'969	570	1'216	2'323	CHF	7'625.00	17'712'875.00	2.24	a)
CH0012829898	EMMI AG-REG	13'721	684	3'562	10'843	CHF	900.00	9'758'700.00	1.24	a)
CH0042615283	ZUR ROSE GROUP AG	0	11'220	3'194	8'026	CHF	429.00	3'443'154.00	0.44	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	1'943'861	8'953'553	4'538'500	6'358'914	CHF	0.78	4'959'952.92	0.63	a)
CH0111677362	ORIOR AG	51'242	4'079	25'231	30'090	CHF	75.00	2'256'750.00	0.29	a)
CH0315966322	BELL FOOD GROUP AG - REG	508	7	515	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Consumer Staples</b>								<b>79'930'479.92</b>	<b>10.13</b>	
CH0011432447	BASILEA PHARMACEUTICA-REG	36'382	31'995	308	68'069	CHF	46.44	3'161'124.36	0.40	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	11'129	49	11'080	CHF	382.20	4'234'776.00	0.54	a)
CH0012280076	STRAUMANN HOLDING AG-REG	23'914	17'904	16'998	24'820	CHF	1'099.00	27'277'180.00	3.46	a)
CH0012530207	BACHEM HOLDING AG-REG B	31'826	1'633	13'377	20'082	CHF	344.00	6'908'208.00	0.88	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	172'668	67'251	80'984	158'935	CHF	232.80	37'000'068.00	4.69	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	17'099	3'347	4'860	15'586	CHF	709.50	11'058'267.00	1.40	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	1'381	19	1'400	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038389992	BB BIOTECH AG-REG	0	6'729	6'729	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0039821084	METALL ZUG AG-SHS B-REG	1'013	13	1'026	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0106213793	POLYPHOR AG	13'396	184	13'580	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0256379097	MOLECULAR PARTNERS AG	0	84'263	28'266	55'997	CHF	23.25	1'301'930.25	0.16	a)
CH0360674466	GALENICA AG	278'900	73'587	32'851	319'636	CHF	58.45	18'682'724.20	2.37	a)
CH0363463438	IDORSIA LTD	0	456'009	20'601	435'408	CHF	24.88	10'832'951.04	1.37	a)
CH0364749348	VIFOR PHARMA AG	123'511	59'174	90'725	91'960	CHF	113.10	10'400'676.00	1.32	a)
CH0468525222	MEDACTA GROUP SA	8'473	116	8'589	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Health Care</b>								<b>130'857'904.85</b>	<b>16.58</b>	
CH0009691608	BERNER KANTONALBANK AG-REG	10'300	298	10'006	592	CHF	216.50	128'168.00	0.02	a)
CH0011484067	ST GALLER KANTONALBANK A-REG	12'523	362	2'027	10'858	CHF	423.50	4'598'363.00	0.58	a)
CH0011693600	LUZERNER KANTONALBANK AG-REG	10'731	310	9'408	1'633	CHF	422.00	689'126.00	0.09	a)
CH0012335540	VONTOBEL HOLDING AG-REG	21'029	59'782	13'937	66'874	CHF	69.10	4'620'993.40	0.59	a)
CH0012410517	BALOISE HOLDING AG - REG	92'940	128'794	86'400	135'334	CHF	158.90	21'504'572.60	2.72	a)
CH0014786500	VALIANT HOLDING AG-REG	73'938	8'056	13'379	68'615	CHF	90.80	6'230'242.00	0.79	a)
CH0015251710	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	4'972	143	5'115	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0021545667	VAUDOISE ASSURANCES HOL	3'340	46	3'386	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0021783391	PARGESA HOLDING SA-BR	128'990	3'740	132'730	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0022268228	EFG INTERNATIONAL AG	360'462	274'190	298'480	336'172	CHF	6.54	2'198'564.88	0.28	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	61'039	14'931	75'970	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0028200837	VZ HOLDING AG	7'540	218	7'758	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0102484968	JULIUS BAER GROUP LTD	477'058	882'136	695'248	663'946	CHF	55.80	37'048'186.80	4.69	a)
CH0102659627	GAM HOLDING AG	0	1'011'006	0	1'011'006	CHF	2.40	2'426'414.40	0.31	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	111'305	182'768	19'233	274'840	CHF	42.75	11'749'410.00	1.49	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	176'333	61'573	52'358	185'548	CHF	94.75	17'580'673.00	2.23	a)
CH0466642201	HELVETIA HOLDING AG-REG	93'399	103'051	125'208	71'242	CHF	99.70	7'102'827.40	0.90	a)
CH0524026959	INA INVEST HOLDING AG	0	7'350	7'350	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0528751586	VZ HOLDING AG	0	51'841	5'015	46'826	CHF	76.00	3'558'776.00	0.45	a)
CH0531751755	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	0	51'150	51'150	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
LI0355147575	LIECHTENSTEIN LANDESBANK	44'762	1'297	32'544	13'515	CHF	51.00	689'265.00	0.09	a)
<b>Financials</b>								<b>120'125'582.48</b>	<b>15.22</b>	
AT0000A18XM4	AMS AG	184'599	1'286'291	488'929	981'961	CHF	21.38	20'994'326.18	2.66	a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	4'910	2'692	3'137	4'465	CHF	1'000.00	4'465'000.00	0.57	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	107'946	190'628	181'406	117'168	CHF	122.75	14'382'372.00	1.82	a)
CH0024590272	ALSO HOLDING AG-REG	0	2'658	0	2'658	CHF	246.50	655'197.00	0.08	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	477'638	396'199	313'103	560'734	CHF	97.02	54'402'412.68	6.89	a)
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	3'424'936	55'542'937	32'519'361	26'448'512	CHF	0.44	11'732'559.92	1.49	a)



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.
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	0	26'810	9'826	16'984	CHF	213.00	3'617'592.00	0.46	a)
CH0371153492	LANDIS+GYR GROUP AG	79'131	91'679	94'220	76'590	CHF	63.10	4'832'829.00	0.61	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	0	388'779	246'429	142'350	CHF	26.00	3'701'100.00	0.47	a)
<b>Information Technology</b>								<b>118'783'388.78</b>	<b>15.05</b>	
CH0025607331	ROMANDE ENERGIE HOLDING-REG	285	3	288	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0130293662	BKW AG	123'491	18'324	104'268	37'547	CHF	101.00	3'792'247.00	0.48	a)
<b>Utilities</b>								<b>3'792'247.00</b>	<b>0.48</b>	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	246'553	61'488	202'599	105'442	CHF	85.10	8'973'114.20	1.14	a)
CH0008837566	ALLREAL HOLDING AG-REG	39'385	4'630	10'113	33'902	CHF	184.20	6'244'748.40	0.79	a)
CH0011108872	MOBIMO HOLDING AG-REG	18'033	1'180	6'596	12'617	CHF	283.50	3'576'919.50	0.45	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	114'990	75'901	76'414	114'477	CHF	108.40	12'409'306.80	1.57	a)
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	0	55'216	0	55'216	CHF	44.60	2'462'633.60	0.31	a)
<b>Real Estate</b>								<b>33'666'722.50</b>	<b>4.27</b>	
CH0019107025	APG SGA SA	1'432	19	1'451	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0267291224	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP	188'221	15'444	203'665	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0565630669	SUNRISE COMMUNICATIONS G-NEW	0	161'441	161'441	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Bezugsrechte</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH0513825809	AMS AG-RTS	0	81'735	81'735	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0545163203	IMPLENIA AG-RTS	0	37'059	37'059	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0556137559	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	0	5'130'988	5'130'988	0	CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>								<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vermögensaufstellung</b>								<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht								38'462'727.49	4.87	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								749'581'019.71	94.97	
Sonstige Vermögenswerte								1'276'807.54	0.16	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>								<b>789'320'554.74</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten								-578'251.10		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>								<b>788'742'303.64</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);							749'581'019.71	94.97	
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 I

Total der Derivatpositionen	in Fondswährung	in % des Nettofondsvermögens *
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00

\* Sämtliche engagementerhöhenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch geldnahe Mittel gedeckt. Sämtliche engagementreduzierenden Derivate (netto nach Verrechnung gegenläufiger Positionen) sind durch die entsprechenden Basiswerte gedeckt.

## 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	1.50 %	1.15 %	0.35 %
ASTT CHF	01.03.2020 - 28.02.2021	0.72 %	0.54 %	0.18 %
DA CHF	01.03.2020 - 28.02.2021	0.72 %	0.54 %	0.18 %
DT CHF	01.03.2020 - 28.02.2021	0.72 %	0.54 %	0.18 %
GT CHF	01.03.2020 - 28.02.2021	0.57 %	0.39 %	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	1.00	0.35	0.65	0.65
DA CHF	Nein	CHF	3.60	1.26	2.34	2.34

## 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
ASTT CHF	Nein	CHF	1.127	0.000	1.127	n/a	n/a
DT CHF	Nein	CHF	1.120	0.392	0.728	0.728	0.000
GT CHF	Nein	CHF	2.242	0.784	1.458	1.458	0.000
NT CHF	Nein	CHF	3.253	1.138	2.115	2.115	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 am 16. Mai 2008 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
- 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

## 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börse bzw. Märkte in den Hauptanlagelandern des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Borsefeiertage), 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 Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Ruckzahlungspreis 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, Ausgabewahrung, 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 Nettovermogenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöhet 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 (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, verpublicht 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 zufliesenden 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 (Ausschuttungsklassen) 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 Kommissionsstatze 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 Small & Mid Caps Switzerland (I)

(neu: Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (I))

vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts

der Art "Effektenfonds"

(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 und der Mindestbetrag betreffend die Ausgabekommission gestrichen (siehe dazu die Ausführung unter Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Abschliessend wird im Fondsvertrag die Möglichkeit von ausserordentlichen Ausschüttungen der Nettoerträge von thesaurierenden Anteilklassen 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. 3 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 Small & Mid Caps Switzerland (I)	Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Small & Mid Caps Switzerland (I)

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

#### 3. 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 Fondsvertrags) 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 und Streichung Mindestbetrag Ausgabekommission

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. Ebenfalls gelöscht wird in der vorgenannten Ziffer der Betrag von CHF 80.00 als minimale Ausgabekommission.

#### 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 Small & Mid Caps Switzerland (I), 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