

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America

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

Jahresbericht per 28. Februar 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite
Organisation und Verwaltung	2
Vertriebsorganisation.....	2
Abschlusszahlen.....	3
Collateral ausgeliehene Effekten.....	12
Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II.....	12
Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung.....	12
Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte.....	12
Pauschale Verwaltungskommission.....	13
Ausschüttung des Nettoertrags 2021 / 2022.....	13
Thesaurierung des Nettoertrags 2021 / 2022.....	13
Benchmark.....	14
TER.....	14
Erklärung der Fussnoten	14
Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15
Pflichtpublikationen.....	16
Bericht der Prüfgesellschaft.....	20

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

Swisscanto Fondsleitung AG

Zürich, 29.06.2022

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 NORTH AMERICA

Übersicht	von	01.03.2021	01.03.2020	01.03.2019	01.03.2018
	bis	28.02.2022	28.02.2021	29.02.2020	28.02.2019
Konsolidiert					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		66'517'028.04	63'052'016.84	74'640'231.22	60'417'092.84
Klasse AA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		56'555'216.54	50'940'133.96	44'048'976.46	54'637'258.71
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		70'993.352	74'547.665	84'276.646	107'982.655
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		796.6269	683.3200	522.6700	505.9800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		796.6269	682.9800	522.6700	505.7300
Ausschüttung je Anteil		-	-	-	-
Total Expense Ratio (TER)		1.60 %	1.60 %	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	1.60 %	1.60 %
Klasse CT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'641'414.20	2'855'530.12	2'209'679.78	1'375'068.36
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		20'415.389	18'793.765	19'118.740	12'364.956
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		178.3661	151.9400	115.5800	111.2100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		178.3661	151.8600	115.5800	111.1500
Thesaurierung je Anteil		0.62	0.39	0.72	0.68
Total Expense Ratio (TER)		0.83 %	0.83 %	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	0.83 %	0.83 %
Klasse DA USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'903'323.48	1'726'717.01	1'319'573.08	1'513'407.14
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'028.316	5'350.628	5'350.628	6'350.628
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		378.5211	322.7100	246.6200	238.3100
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		378.5211	322.5500	246.6200	238.1900
Ausschüttung je Anteil		1.80	1.00	2.00	1.80
Total Expense Ratio (TER)		0.72 %	0.72 %	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	0.72 %	0.72 %
Klasse GT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'042'168.08	944'828.55	846'233.50	2'891'358.63
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'358.828	4'647.978	5'481.979	19'500.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		239.0936	203.2800	154.3700	148.2700
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		239.0936	203.1800	154.3700	148.2000
Thesaurierung je Anteil		1.30	0.97	1.38	1.29
Total Expense Ratio (TER)		0.57 %	0.57 %	-	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	0.57 %	0.57 %
Klasse NT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'374'905.74	6'584'807.20	26'215'768.40	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		21'594.357	49'767.357	262'057.358	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) 23)		156.2865	132.3100	100.0400	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP 23)		156.2865	132.2500	100.0400	
Thesaurierung je Anteil		1.49	1.26	1.28	
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	-	
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	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 / 28.02.2022	2021	2020	2019
Klasse AA USD	-6.51 %	28.55 %	13.77 %	30.42 %
Klasse CT USD	-6.39 %	29.55 %	14.70 %	31.42 %
Klasse DA USD	-6.37 %	29.69 %	14.82 %	31.59 %
Klasse GT USD	-6.35 %	29.88 %	15.00 %	31.78 %
Klasse NT USD (Lancierung 25.04.2019)	-6.26 %	30.63 %	15.67 %	11.09 %

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)

	28.02.2022	28.02.2021
Bankguthaben auf Sicht	182'570.26	474'274.51
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	66'373'965.67	62'618'377.70
Sonstige Vermögenswerte	49'311.56	39'822.76
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	66'605'847.49	63'132'474.97
Andere Verbindlichkeiten	-88'819.45	-80'458.13
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	66'517'028.04	63'052'016.84

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA USD

	von	01.03.2021	01.03.2020
	bis	28.02.2022	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		74'547.665	84'276.646
Ausgegebene Anteile		2'221.950	1'264.396
Zurückgenommene Anteile		-5'776.263	-10'993.377
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		70'993.352	74'547.665

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse CT USD

	von	01.03.2021	01.03.2020
	bis	28.02.2022	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'793.765	19'118.740
Ausgegebene Anteile		3'286.321	1'120.482
Zurückgenommene Anteile		-1'664.697	-1'445.457
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		20'415.389	18'793.765

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse DA USD

	von	01.03.2021	01.03.2020
	bis	28.02.2022	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'350.628	5'350.628
Ausgegebene Anteile		138.688	-
Zurückgenommene Anteile		-461.000	-
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		5'028.316	5'350.628

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse GT USD

	von	01.03.2021	01.03.2020
	bis	28.02.2022	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		4'647.978	5'481.979
Zurückgenommene Anteile		-289.150	-834.001
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		4'358.828	4'647.978

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse NT USD

	von	01.03.2021	01.03.2020
	bis	28.02.2022	28.02.2021
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		49'767.357	262'057.358
Ausgegebene Anteile		11'022.000	48'545.866
Zurückgenommene Anteile		-39'195.000	-260'835.867
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		21'594.357	49'767.357

Veränderung des Nettofondsvermögens

	(konsolidiert)	von bis	01.03.2021 28.02.2022	01.03.2020 28.02.2021
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode			63'052'016.84	74'640'231.22
Ausbezahlte Ausschüttung			-5'489.32	-10'701.26
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer			-22'643.38	-113'800.29
Saldo aus dem Anteilverkehr			-7'001'412.07	-29'511'603.24
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung			10'494'555.97	18'047'890.41
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode			66'517'028.04	63'052'016.84

Erfolgsrechnung

	(konsolidiert)	von bis	01.03.2021 28.02.2022	01.03.2020 28.02.2021
Ertrag				
Erträge der Bankguthaben auf Sicht			6.42	0.67
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte			673'301.18	788'495.81
Erträge der Gratisaktien			16.48	5.90
Erträge aus Wertpapierleihe			493.84	887.05
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)			262'593.55	0.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen			2'967.10	21'062.72
Total Ertrag			939'378.57	810'452.15
Aufwand				
Passivzinsen			-679.53	-221.69
Reglementarische Vergütungen			-977'382.04	-752'365.99
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)			58'119.15	44'794.78
Sonstige Aufwendungen			-104.46	-104.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen			-8'367.03	-178'488.55
Total Aufwand			-928'413.91	-886'385.73
Nettoertrag / Verlust			10'964.66	-75'933.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste			10'072'596.29	8'389'634.59
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip			24'037.74	6'954.36
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)			6'906.22	19'281.72
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)			-58'119.15	-44'794.78
Übertrag von steuerrechtlichem Ausgleich aufgrund von Erträgen aus Zielfonds 4)			-262'593.55	0.00
Realisierter Erfolg			9'793'792.21	8'295'142.31
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste			700'763.76	9'752'748.10
Gesamterfolg			10'494'555.97	18'047'890.41

Verwendung des Erfolges	Klasse AA USD	28.02.2022	28.02.2021
Nettoertrag		-48'161.54	-157'044.79
Zuweisung des Verlusts zu den angesammelten Kapitalgewinnen und -verlusten		48'161.54	157'044.79
Vortrag des Vorjahres		10'471.59	10'471.59
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		10'471.59	10'471.59
Vortrag auf neue Rechnung		10'471.59	10'471.59
Total		10'471.59	10'471.59
Verwendung des Erfolges	Klasse CT USD	28.02.2022	28.02.2021
Nettoertrag		12'706.02	7'432.61
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		12'706.02	7'432.61
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		4'447.11	2'601.41
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		8'258.91	4'831.20
Total		12'706.02	7'432.61
Verwendung des Erfolges	Klasse DA USD	28.02.2022	28.02.2021
Nettoertrag		8'514.53	6'109.67
Vortrag des Vorjahres		927.79	168.75
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		9'442.32	6'278.42
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg		9'050.97	5'350.63
Vortrag auf neue Rechnung		391.35	927.79
Total		9'442.32	6'278.42
Verwendung des Erfolges	Klasse GT USD	28.02.2022	28.02.2021
Nettoertrag		5'690.46	4'527.52
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		5'690.46	4'527.52
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		1'991.66	1'584.63
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		3'698.80	2'942.89
Total		5'690.46	4'527.52
Verwendung des Erfolges	Klasse NT USD	28.02.2022	28.02.2021
Nettoertrag		32'215.19	63'041.41
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg		32'215.19	63'041.41
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		11'275.32	22'064.49
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage		20'939.87	40'976.92
Total		32'215.19	63'041.41

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

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind								66'373'965.67	99.65	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								66'373'965.67	99.65	
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	0	95'000	43'000	52'000	CAD	15.67	642'440.97	0.96	a)
CA4932711001	KEYERA CORP	0	25'500	17'000	8'500	CAD	29.69	198'971.10	0.30	a)
CA7397211086	PRAIRIESKY ROYALTY LTD	30'000	0	30'000	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
CA8672241079	SUNCOR ENERGY INC	30'109	0	15'109	15'000	CAD	38.76	458'390.82	0.69	a)
US05722G1004	BAKER HUGHES A GE CO	11'000	37'000	38'000	10'000	USD	29.38	293'800.00	0.44	a)
US1270971039	CABOT OIL & GAS CORP	28'000	0	28'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US13057Q3056	CALIFORNIA RESOURCES CORP	0	4'000	0	4'000	USD	41.23	164'920.00	0.25	a)
US1651677353	CHESAPEAKE ENERGY CORP	0	20'000	9'964	10'036	USD	77.25	775'281.00	1.16	a)
US1667641005	CHEVRON CORP	3'670	0	3'670	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	6'217	8'000	6'468	7'749	USD	94.86	735'070.14	1.10	a)
US7237871071	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2'000	0	2'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
Energy								3'268'874.03	4.91	
CA1249003098	CCL INDUSTRIES INC - CL B	0	9'500	0	9'500	CAD	57.14	427'981.24	0.64	a)
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	23'000	0	10'000	13'000	CAD	37.17	380'975.28	0.57	a)
CA4969024047	KINROSS GOLD CORP	40'000	55'000	95'000	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD	0	9'250	9'250	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0	1'000	0	1'000	USD	236.30	236'300.00	0.35	a)
US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	6'000	5'500	11'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	0	3'000	1'000	2'000	USD	122.67	245'340.00	0.37	a)
US3024913036	FMC CORP	4'444	0	4'444	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0	6'250	2'750	3'500	USD	133.00	465'500.00	0.70	a)
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	10'000	25'500	26'500	9'000	USD	52.43	471'870.00	0.71	a)
US6516391066	NEWMONT CORP	9'903	6'500	16'403	0	USD	0.00	0.00	0.00	
Materials								2'227'966.52	3.35	
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	9'597	0	5'447	4'150	CAD	157.24	514'484.17	0.77	a)
US0010841023	AGCO CORP	3'500	3'250	465	6'285	USD	120.16	755'205.60	1.13	a)
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC	0	2'500	0	2'500	USD	182.37	455'925.00	0.68	a)
US0476491081	ATKORE INC	0	2'500	0	2'500	USD	101.71	254'275.00	0.38	a)
US0995021062	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	0	6'000	6'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	0	12'500	3'623	8'877	USD	44.88	398'399.76	0.60	a)
US1491231015	CATERPILLAR INC	997	0	0	997	USD	187.58	187'017.26	0.28	a)
US2310211063	CUMMINS INC	0	2'000	0	2'000	USD	204.12	408'240.00	0.61	a)
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	8'831	0	8'831	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US29275Y1029	ENERSYS	4'000	0	1'000	3'000	USD	72.73	218'190.00	0.33	a)
US31428X1063	FEDEX CORP	2'000	0	2'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC	0	1'250	0	1'250	USD	315.47	394'337.50	0.59	a)
US4315711089	HILLENBRAND INC	0	4'500	4'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US45073V1089	ITT INC	4'000	0	4'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US45687V1061	INGERSOLL-RAND INC	0	8'000	0	8'000	USD	50.52	404'160.00	0.61	a)
US5535301064	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	0	8'000	8'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US5745991068	MASCO CORP	13'402	0	13'402	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US6907421019	OWENS CORNING	0	8'500	2'500	6'000	USD	93.19	559'140.00	0.84	a)
US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC	2'067	0	2'067	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US8873891043	TIMKEN CO	7'500	0	7'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US9113631090	UNITED RENTALS INC	1'436	850	658	1'628	USD	321.62	523'597.36	0.79	a)
US9297401088	WABTEC CORP	2'872	3'200	6'072	0	USD	0.00	0.00	0.00	
Industrials								5'072'971.65	7.62	
US0231351067	AMAZON.COM INC	1'034	135	190	979	USD	3'071.26	3'006'763.54	4.51	a)
US0528001094	AUTOLIV INC	7'588	0	7'588	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US0865161014	BEST BUY CO INC	0	4'500	4'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	0	125	0	125	USD	2'172.25	271'531.25	0.41	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
US1170431092	BRUNSWICK CORP	3'500	2'000	2'800	2'700	USD	95.52	257'904.00	0.39	a)
US2435371073	DECKERS OUTDOOR CORP	1'000	1'000	1'000	1'000	USD	288.64	288'640.00	0.43	a)
US2786421030	EBAY INC	5'958	0	5'958	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	11'000	6'000	4'561	12'439	USD	46.72	581'150.08	0.87	a)
US5018892084	LKQ CORP	10'000	4'000	14'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US5486611073	LOWE'S COS INC	3'257	0	1'148	2'109	USD	221.06	466'215.54	0.70	a)
US6541061031	NIKE INC -CL B	3'000	0	1'650	1'350	USD	136.55	184'342.50	0.28	a)
US8725401090	TJX COMPANIES INC	0	7'000	0	7'000	USD	66.10	462'700.00	0.69	a)
US8760301072	TAPESTRY INC	7'000	6'000	0	13'000	USD	40.90	531'700.00	0.80	a)
US88160R1014	TESLA INC	600	0	0	600	USD	870.43	522'258.00	0.78	a)
US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY	3'262	0	3'262	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	0	2'950	1'500	1'450	USD	374.50	543'025.00	0.82	a)
US9746371007	WINNEBAGO INDUSTRIES	9'158	6'500	7'658	8'000	USD	64.07	512'560.00	0.77	a)
Consumer Discretionary								7'628'789.91	11.45	
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	6'504	8'500	472	14'532	USD	62.24	904'471.68	1.36	a)
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	0	2'250	0	2'250	USD	215.62	485'145.00	0.73	a)
US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC	0	6'500	3'250	3'250	USD	38.67	125'677.50	0.19	a)
US5132721045	LAMB WESTON HOLDINGS INC	0	3'000	3'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0	1'000	0	1'000	USD	296.33	296'330.00	0.44	a)
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	12'396	0	5'896	6'500	USD	65.48	425'620.00	0.64	a)
US7134481081	PEPSICO INC	2'689	0	2'689	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	9'578	0	6'578	3'000	USD	155.89	467'670.00	0.70	a)
US9311421039	WALMART INC	4'132	5'100	5'532	3'700	USD	135.16	500'092.00	0.75	a)
Consumer Staples								3'205'006.18	4.81	
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0	3'250	0	3'250	USD	137.42	446'615.00	0.67	a)
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	7'276	0	3'276	4'000	USD	104.99	419'960.00	0.63	a)
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	1'500	0	1'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US00287Y1091	ABBVIE INC	6'000	0	453	5'547	USD	147.77	819'680.19	1.23	a)
US0311621009	AMGEN INC	1'954	0	1'954	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ANTHEM INC	1'171	0	500	671	USD	451.85	303'191.35	0.46	a)
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	0	10'000	449	9'551	USD	84.97	811'548.47	1.22	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	1'000	0	1'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13'291	2'500	3'782	12'009	USD	68.67	824'658.03	1.24	a)
US15135B1017	CENTENE CORP	11'598	0	4'750	6'848	USD	82.62	565'781.76	0.85	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	5'508	4'500	0	10'008	USD	60.40	604'483.20	0.91	a)
US4314751029	HILL-ROM HOLDINGS INC	4'235	3'500	7'735	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	4'132	1'500	2'332	3'300	USD	164.57	543'081.00	0.82	a)
US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1'075	0	1'075	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	4'476	5'750	3'603	6'623	USD	76.58	507'189.34	0.76	a)
US68622V1061	ORGANON & CO	0	773	773	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US7170811035	PFIZER INC	7'024	8'000	4'024	11'000	USD	46.94	516'340.00	0.78	a)
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	550	700	775	475	USD	618.36	293'721.00	0.44	a)
US8064071025	HENRY SCHEIN INC	4'514	5'500	10'014	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1'842	0	139	1'703	USD	544.00	926'432.00	1.39	a)
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	0	1'500	67	1'433	USD	475.87	681'921.71	1.02	a)
US9139031002	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2'750	0	2'750	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'482	1'550	1'638	1'394	USD	230.02	320'647.88	0.48	a)
Health Care								8'585'250.93	12.89	
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	1'590	0	0	1'590	USD	298.22	474'169.80	0.71	a)
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	0	7'000	0	7'000	CAD	91.85	506'918.44	0.76	a)
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	0	4'000	0	4'000	CAD	160.43	505'948.67	0.76	a)
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	20'109	20'000	1'427	38'682	CAD	25.68	783'185.84	1.18	a)
US0010551028	AFLAC INC	11'000	0	491	10'509	USD	61.09	641'994.81	0.96	a)
US0200021014	ALLSTATE CORP	2'235	0	0	2'235	USD	122.36	273'474.60	0.41	a)
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	21'693	0	11'693	10'000	USD	44.20	442'000.00	0.66	a)
US09247X1019	BLACKROCK INC	677	0	377	300	USD	743.89	223'167.00	0.34	a)

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
US12572Q1058	CME GROUP INC	1'600	0	1'600	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US1729674242	CITIGROUP INC	0	4'000	0	4'000	USD	59.23	236'920.00	0.36	a)
US27579R1041	EAST WEST BANCORP INC	0	5'500	0	5'500	USD	87.56	481'580.00	0.72	a)
US31620R3030	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	4'000	0	4'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US3635761097	ARTHUR J GALLAGHER & CO	2'911	0	2'911	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	2'500	4'100	280	6'320	USD	128.12	809'718.40	1.22	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	3'909	0	554	3'355	USD	141.80	475'739.00	0.71	a)
US4932671088	KEYCORP	29'751	5'000	23'584	11'167	USD	25.07	279'956.69	0.42	a)
US6174464486	MORGAN STANLEY	9'899	0	4'899	5'000	USD	90.74	453'700.00	0.68	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	2'317	1'000	1'867	1'450	USD	375.70	544'765.00	0.82	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	4'000	2'500	0	6'500	USD	67.35	437'775.00	0.66	a)
Financials								7'571'013.25	11.37	
BMG3922B1072	GENPACT LTD	7'950	0	7'950	0	USD	0.00	0.00	0.00	
CA6837151068	OPEN TEXT CORP	10'268	7'500	7'768	10'000	CAD	55.16	434'895.73	0.65	a)
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	3'231	0	244	2'987	USD	316.02	943'951.74	1.42	a)
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	0	2'500	2'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US00724F1012	ADOBE INC	0	1'225	26	1'199	USD	467.68	560'748.32	0.84	a)
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	0	6'000	6'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2'500	3'500	188	5'812	USD	108.26	629'207.12	0.94	a)
US0378331005	APPLE INC	29'051	0	4'224	24'827	USD	165.12	4'099'434.24	6.15	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	0	4'750	212	4'538	USD	134.20	608'999.60	0.91	a)
US0527691069	AUTODESK INC	0	2'220	1'020	1'200	USD	220.23	264'276.00	0.40	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	700	1'480	146	2'034	USD	587.44	1'194'852.96	1.79	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	7'448	13'052	4'631	15'869	USD	55.77	885'014.13	1.33	a)
US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC	3'500	0	3'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US1924461023	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4'000	0	4'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US3156161024	F5 INC	0	3'000	0	3'000	USD	200.85	602'550.00	0.90	a)
US37940X1028	GLOBAL PAYMENTS INC	0	3'000	3'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	0	4'250	0	4'250	USD	122.51	520'667.50	0.78	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3'150	0	3'150	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US50155Q1004	KYNDRYL HOLDINGS INC	0	850	850	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	2'891	739	385	3'245	USD	360.82	1'170'860.90	1.76	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	16'475	0	2'225	14'250	USD	298.79	4'257'757.50	6.39	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	4'469	0	0	4'469	USD	88.86	397'115.34	0.60	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	1'438	4'705	1'639	4'504	USD	243.85	1'098'300.40	1.65	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	5'500	0	5'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	1'987	1'750	937	2'800	USD	111.93	313'404.00	0.47	a)
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	2'348	0	1'033	1'315	USD	210.53	276'846.95	0.42	a)
US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC	2'000	2'350	2'750	1'600	USD	138.17	221'072.00	0.33	a)
US8486371045	SPLUNK INC	0	2'000	2'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US8807701029	TERADYNE INC	0	2'000	0	2'000	USD	117.92	235'840.00	0.35	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	3'186	0	211	2'975	USD	216.12	642'957.00	0.97	a)
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	11'000	0	2'888	8'112	USD	50.94	413'225.28	0.62	a)
US9839191015	XILINX INC	1'779	0	1'779	0	USD	0.00	0.00	0.00	
Information Technology								19'771'976.71	29.69	
CA4488112083	HYDRO ONE LTD	8'000	13'000	11'000	10'000	CAD	31.30	246'777.31	0.37	a)
US00130H1059	AES CORP	0	14'000	0	14'000	USD	21.23	297'220.00	0.45	a)
US1258961002	CMS ENERGY CORP	0	10'000	10'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC	2'606	0	0	2'606	USD	85.77	223'516.62	0.34	a)
US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC	0	5'000	0	5'000	USD	47.11	235'550.00	0.35	a)
US8168511090	SEMPRA ENERGY	3'750	1'500	397	4'853	USD	144.22	699'899.66	1.05	a)
Utilities								1'702'963.59	2.56	
CA1349211054	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8'207	0	8'207	0	CAD	0.00	0.00	0.00	
US58463J3041	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	0	10'000	0	10'000	USD	20.34	203'400.00	0.31	a)
US68629Y1038	ORION OFFICE REIT INC	0	250	250	0	USD	0.00	0.00	0.00	
US7561091049	REALTY INCOME CORP	7'000	3'500	4'500	6'000	USD	66.09	396'540.00	0.60	a)
US7588491032	REGENCY CENTERS CORP	8'759	0	8'759	0	USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.03.2021	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wäh- rung	Kurs 8)	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
US9256521090	VICI PROPERTIES INC	0	10'000	10'000	0	USD	0.00	0.00	0.00	
Real Estate								599'940.00	0.90	
CA7751092007	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	0	5'000	0	5'000	CAD	65.49	258'170.06	0.39	a)
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	600	0	45	555	USD	2'697.82	1'497'290.10	2.25	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	670	0	86	584	USD	2'701.14	1'577'465.76	2.37	a)
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	7'574	2'500	2'639	7'435	USD	46.76	347'660.60	0.52	a)
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	3'500	5'250	3'233	5'517	USD	148.46	819'053.82	1.23	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	3'000	2'750	1'500	4'250	USD	130.09	552'882.50	0.83	a)
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	4'366	600	740	4'226	USD	211.03	891'812.78	1.34	a)
US64110L1061	NETFLIX INC	900	1'010	780	1'130	USD	394.52	445'807.60	0.67	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	6'504	0	0	6'504	USD	53.67	349'069.68	0.52	a)
US92556H2067	VIACOMCBS INC - CLASS B	0	6'500	6'500	0	USD	0.00	0.00	0.00	
Diverse								6'739'212.90	10.12	
Derivative Finanzinstrumente								0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte			Wäh- rung	Kauf		Wäh- rung	Verkauf	Kurswert USD	in % 7)	Kat.
	USD/CAD Verfall 22.04.2021		CAD	295'000		USD	235'485	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 11.05.2021		USD	200'000		CAD	243'057	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 19.05.2021		USD	175'000		CAD	211'335	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 26.05.2021		CAD	60'000		USD	49'702	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 26.05.2021		CAD	300'000		USD	248'957	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 29.06.2021		CAD	305'000		USD	248'190	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 09.07.2021		USD	79'952		CAD	100'000	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 15.07.2021		USD	173'209		CAD	217'000	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 31.08.2021		USD	198'000		CAD	250'000	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 17.09.2021		USD	10'000		CAD	12'656	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 07.10.2021		USD	25'000		CAD	31'498	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 22.10.2021		USD	150'000		CAD	185'301	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 26.10.2021		USD	50'000		CAD	61'768	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 01.11.2021		CAD	425'000		USD	344'372	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 30.11.2021		USD	125'000		CAD	159'692	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 24.01.2022		CAD	201'000		USD	161'256	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 27.01.2022		USD	10'000		CAD	12'628	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 08.02.2022		USD	250'000		CAD	319'509	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte								0.00	0.00	
Vermögensaufstellung								Kurswert USD	in % 7)	
Bankguthaben auf Sicht								182'570.26	0.27	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte								66'373'965.67	99.65	
Sonstige Vermögenswerte								49'311.56	0.07	
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode								66'605'847.49	100.00	
Andere Verbindlichkeiten								-88'819.45		
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode								66'517'028.04		
Bewertungskategorien								Kurswert USD	in % 7)	
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);							66'373'965.67	99.65	
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	

ISIN	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 28.02.2022	Wäh- rung	Kurs (8)	Kurswert USD	in % (7)	Kat.
Ausgeliehene Effekten					1'774'137.05	2.66	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte					1'774'137.05	2.66	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	555	USD	2'697.82	1'497'290.10	2.25	
US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	1'315	USD	210.53	276'846.95	0.42	
OTC Gegenparteien							
Zürcher Kantonalbank							
Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler							
Zürcher Kantonalbank							
Umrechnungskurse							
CAD	1 = USD			0.78842591			

Collateral ausgeliehene Effekten

Collateral in Fondswährung	Aktien	Obligationen
1'952'070.91	54.54 %	45.46 %

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
01.03.2021 – 28.02.2022	n/a	0.00	n/a	0.00

Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten: 1'774'137.05

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	max. VK Zielfonds p.a.
AA USD	01.03.2021 – 28.02.2022	1.60 %	1.25 %	0.35 %	4.00 %
CT USD	01.03.2021 – 28.02.2022	0.83 %	0.48 %	0.35 %	4.00 %
DA USD	01.03.2021 – 28.02.2022	0.72 %	0.54 %	0.18 %	4.00 %
GT USD	01.03.2021 – 28.02.2022	0.57 %	0.39 %	0.18 %	4.00 %
NT USD	01.03.2021 – 28.02.2022	0.00 %	0.00 %	0.00 %	4.00 %

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

Ex Datum: 14.06.2022

Zahlbar: 17.06.2022

			Ausschüttung an die Anteilscheininhaber		
Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungsteuer	Netto je Anteil
AA USD	Ja	USD	0.00	0.00	0.00
DA USD	Ja	USD	1.80	0.63	1.17

Thesaurierung des Nettoertrags 2021 / 2022

Ex Datum: 14.06.2022

Zahlbar: 17.06.2022

			Thesaurierung an die Anteilscheininhaber		
Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzüglich 35% Eidg. Verrechnungsteuer	Netto je Anteil
CT USD	Ja	USD	0.62237	0.21782	0.40455
GT USD	Ja	USD	1.305	0.456	0.849
NT USD	Ja	USD	1.491	0.521	0.970

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
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart
- 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 Klassen (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 gemäss § 20 Ziff. 1 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern 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. 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 Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite 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.
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 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 sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit des Teilvermögens gerundet.
7. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar des jeweiligen Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens 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 einer Erhöhung des Nettovermögens des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettovermögens des Teilvermögens 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.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens 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 entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge 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 Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

Pflichtpublikationen

Mitteilung an die Anleger

des

Swisscanto (CH) Equity Fund

ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

(nachfolgend „der Umbrella-Fonds“)

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible Asia Pacific

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Europe

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America

(nachfolgend „die Teilvermögen“)

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

Neu erfolgen verschiedene Ergänzungen im Fondsvertrag im Zusammenhang mit den bereits bestehenden Möglichkeiten der Sacheinlage bzw. Sachauslage (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 1 dieser Veröffentlichung).

Des Weiteren erfolgt eine Ergänzung bei den Angaben zu den Kosten für den An- und Verkauf der Anlagen, welche dem Fondsvermögen belastet werden (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Überdies wird die Umschreibung des Anlegerkreises der Anteilklassen B, C, D, G, M und N angepasst (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Zudem erfährt die Anlagepolitik der Teilvermögens des Umbrella-Fonds in Bezug auf die Nachhaltigkeitspolitik Anpassungen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Sodann wird im Fondsvertrag eine bestehende Anlagebeschränkung in Bezug auf die Teilvermögen neu definiert (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 5 dieser Veröffentlichung).

Ausserdem wird die Bestimmung betreffend die Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds mit einem Vorbehalt ergänzt (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 6 dieser Veröffentlichung).

Alsdann erfolgt in Bezug auf die Anzahl der Nachkommastellen bei der Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwertes eine materielle Anpassung (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 7 dieser Veröffentlichung).

Weiter erfolgt die Löschung einer redundanten Bestimmung betreffend den Umtausch der physischen in buchmässige Anteilscheine (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 8 dieser Veröffentlichung).

Abschliessend wird eine Ergänzung betreffend die Einhaltung der Aktienfonds-Kapitalbeteiligungsquote bei Investitionen in Zielfonds vorgenommen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 9 dieser Veröffentlichung).

Neben den nachfolgend umschriebenen Änderungen des Fondsvertrags werden einzelne Anpassungen des Fondsvertrags formeller Natur (insbesondere Anpassungen in Zusammenhang mit dem Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG) bzw. dem Finanzinstitutsgesetz (FINIG)) vorgenommen.

1. Ergänzung bei Sacheinlage bzw. Sachauslage

Bis anhin war in § 5 Ziff. 4 des Fondsvertrages lediglich festgehalten, dass die Anleger zur Einzahlung des von ihnen gezeichneten Anteils in das entsprechende Teilvermögen verpflichtet sind. Da jedoch der Fondsvertrag grundsätzlich auch die Möglichkeit einer Sacheinlage vorsieht, erfolgt an dieser Stelle eine Ergänzung betreffend die Leistung einer Sacheinlage.

§ 5 Ziff. 4 des Fondsvertrages lautet neu wie folgt:

"Die Anleger sind nur zur Einzahlung bzw. zur Leistung der Sacheinlage im Umfang der von ihnen gezeichneten Anteile in das entsprechende Teilvermögen verpflichtet. Ihre persönliche Haftung für Verbindlichkeiten des Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögens ist ausgeschlossen."

Da der Fondsvertrag bereits die Möglichkeit einer Sachauslage vorsieht, wird ferner in § 5 Ziff. 5 des Fondsvertrages bei der beispielhaften Aufzählung im Zusammenhang mit einzelnen Geschäften der Fondsleitung, nebst des Beispiels der Sacheinlagen, neu nun auch das Beispiel der Sachauslagen ergänzt (vgl. Ergänzungen in § 5 Ziff. 5 des Fondsvertrages).

Des Weiteren wird im Zusammenhang mit der im Fondsvertrag enthaltenen Möglichkeit einer Sacheinlage sowie Sachauslage in § 17 Ziff. 7 des Fondsvertrages bezüglich der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ergänzt, dass Sacheinlagen und Sachauslagen zum Bewertungs-Nettoinventarwert abgerechnet werden und dass die Depotbank, bezogen auf den massgeblichen Stichtag, bei jeder Sacheinlage oder Sachauslage nicht nur die Bewertung der ausgegebenen, sondern auch der zurückgenommenen Anteile prüft (vgl. Ergänzungen in § 17 Ziff. 7 des Fondsvertrages).

2. Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen

Bei der beispielhaften Aufzählung der dem Fondsvermögen belasteten Kosten für den An- und Verkauf der Anlagen, werden neu auch die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen aufgeführt (vgl. die Ergänzung in § 19 Ziff. 2 Bst. a des Fondsvertrages).

3. Angepasster Beschrieb des Anlegerkreises bei verschiedenen Anteilklassen

Bei den im Folgenden aufgeführten Anteilklassen wird der Anlegerkreisbeschrieb geändert (vgl. die Anpassungen in § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages). Der angepasste Anlegerkreisbeschrieb der massgeblichen Anteilklassen wird nachfolgend aufgeführt.

3.1 Anteilklassen B

Anteile der Anteilklassen BT CHF, BT EUR, BT GBP, BT USD, BA CHF, BA EUR, BA GBP, BA USD werden allen Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vertrag, welcher die Zulassung zu den oben genannten Anteilklassen umfasst, mit einem Kooperationspartner abgeschlossen haben. Die Anteile der oben genannten Anteilklassen können nur von Kooperationspartnern angeboten werden, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht.

3.2 Anteilklassen C

Anteile der Anteilklassen CT CHF, CT EUR, CT GBP, CT USD, CA CHF, CA EUR, CA GBP, CA USD werden allen Anlegern angeboten, welche einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Anlageberatungsvertrag, welcher die Zulassung zu den oben genannten Anteilklassen umfasst, mit einem Kooperationspartner abgeschlossen haben. Die Anteile der oben genannten Anteilklassen können nur von Kooperationspartnern angeboten werden, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht.

3.3 Anteilklassen D

Anteile der Anteilklassen DT CHF, DT EUR, DT GBP, DT USD, DA CHF, DA EUR, DA GBP, DA USD stehen nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) sowie Anlegern offen, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben. Anteile der Anteilklassen DT CHF, DT EUR, DT GBP, DT USD, DA CHF, DA EUR, DA GBP, DA USD stehen den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen, stehen die Anteile der Anteilklassen DT CHF, DT EUR, DT GBP, DT USD, DA CHF, DA EUR, DA GBP, DA USD ohne Abschluss eines schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrages i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG nicht zur Verfügung. Die Anteile der oben genannten Anteilklassen können grundsätzlich von sämtlichen Vertreibern angeboten werden.

3.4 Anteilklassen G

Anteile der Anteilklassen GT CHF, GT EUR, GT GBP, GT USD, GA CHF, GA EUR, GA GBP, GA USD stehen nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) offen, sofern diese einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren und auf Dauer angelegten Investitionsvertrag mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG abgeschlossen haben, sowie Anlegern, die mit einem Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrag i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG abgeschlossen haben. Anteile der Anteilklassen GT CHF, GT EUR, GT GBP, GT USD, GA CHF, GA EUR, GA GBP, GA USD stehen den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG als professionelle Kunden gelten wollen, stehen die Anteile der Anteilklassen GT CHF, GT EUR, GT GBP, GT USD, GA CHF, GA EUR, GA GBP, GA USD ohne Abschluss eines schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Vermögensverwaltungsvertrages i.S.v. Art. 10 Abs. 3^{ter} KAG i.V.m. Art. 3 lit. c Ziff. 3 FIDLEG nicht zur Verfügung. Weitere Voraussetzung ist, dass der Finanzintermediär gemäss Art. 4 Abs. 3 lit. a FIDLEG eine Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe abgeschlossen hat.

3.5 Anteilklassen M

Anteile der Anteilklassen MT CHF, MT EUR, MT GBP, MT USD, MA CHF, MA EUR, MA GBP, MA USD werden nur Anlegern angeboten, die einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren individuellen Anlageberatungsvertrag mit der Zürcher Kantonalbank abgeschlossen haben, welcher die Zulassung zu den oben genannten Anteilklassen umfasst. Die oben genannten Anteilklassen stehen den Anlegern der Zürcher Kantonalbank nur offen, sofern die Zürcher Kantonalbank mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe eine entsprechende Kooperationsvereinbarung abgeschlossen hat.

3.6 Anteilklassen N

Anteile der Anteilklassen NT CHF, NT EUR, NT GBP, NT USD, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD werden nur professionellen Anlegern i.S.v. Art. 4 Abs. 3 lit. a – i FIDLEG (einschliesslich schweizerischen und ausländischen kollektiven Kapitalanlagen und deren Verwaltungsgesellschaften) angeboten, die einen schriftlichen oder anderweitig durch Text nachweisbaren Dienstleistungsvertrag (Vermögensverwaltungsvertrag, Beratungsvertrag, Investitionsvertrag oder ein anderer Dienstleistungsvertrag) mit einem entsprechenden Kooperationspartner der Swisscanto Fondsleitung AG oder einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe abgeschlossen haben, sowie Anlegern, die mit der Zürcher Kantonalbank einen individuellen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben.

Anteile der Anteilklassen NT CHF, NT EUR, NT GBP, NT USD, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD stehen den vorerwähnten Anlegern auch im Falle eines Opting-in zum Privatkunden gemäss Art. 5 Abs. 5 FIDLEG zur Verfügung. Vermögenden Privatkunden und für diese errichtete private Anlagestrukturen ohne professionelle Tresorerie, welche durch ein Opting-out gemäss Art. 5 Abs. 1 FIDLEG

als professionelle Kunden gelten wollen und keinen individuellen Vermögensverwaltungsvertrag mit der Zürcher Kantonalbank abgeschlossen haben, stehen Anteile der Anteilsklassen NT CHF, NT EUR, NT GBP, NT USD, NA CHF, NA EUR, NA GBP, NA USD nicht zu Verfügung. Banken können die Anteile nur anbieten, sofern eine entsprechende Kooperationsvereinbarung mit der Swisscanto Fondsleitung AG oder mit einer anderen Gesellschaft der Swisscanto Gruppe besteht.

4. Änderung der Anlagepolitik in Bezug auf die Nachhaltigkeitspolitik

Die in § 8 Ziff. 2 Bst. e des Fondsvertrages enthaltenen Angaben zur Nachhaltigkeitspolitik der Teilvermögen werden überarbeitet (Umformulierungen, Präzisierungen und Ergänzung von Angaben zu den Zielen der Nachhaltigkeitspolitik).

Der Vermögensverwalter wendet bei den Teilvermögen eine Nachhaltigkeitspolitik an, welche **Ausschlüsse**, einen **ESG-Integrations-Ansatz** und die Ausrichtung auf eine **Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen** beinhaltet.

Der Vermögensverwalter legt **Ausschlusskriterien** fest.

Bei der Auswahl von Anlagen werden vom Vermögensverwalter Kriterien für eine nachhaltige Wirtschaftsweise (ESG-Kriterien: Environment, Social, Governance, zum Beispiel Betrieb eines Umweltmanagement-Systems, Messung und Offenlegung des ökologischen Fussabdruckes, Arbeitsbedingungen, Diversität, Unabhängigkeit sowie Kompensation des Verwaltungsrates) systematisch berücksichtigt (**ESG-Integrations-Ansatz**).

Zudem richtet der Vermögensverwalter die Anlagetätigkeit auf eine kontinuierliche **Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen** im Vergleich zur CO₂e-Intensität der Anlagen im Referenzindex per Ende 2019 aus.

Der Vermögensverwalter stützt sich bei der Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik auf Daten von Drittanbietern (je nach Nachhaltigkeitsaspekt zum Beispiel MSCI ESG Research Inc., Institutional Shareholder Services Europe SA (ISS), EDGAR - Emissions Database for Global Atmospheric Research) sowie auf eigene Analysen (zum Beispiel Plausibilisierung der Daten und Würdigung von Spezialfällen wie beispielsweise die Korrektur von statistischen Ausreissern bei den CO₂e-Intensitäten).

Der Vermögensverwalter regelt in seinen internen Vorgaben, dass die Nachhaltigkeitspolitik bei allen Anlagen angewendet wird. Der Vermögensverwalter behält sich dabei jedoch im Umfang von höchstens 33% des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens vor, die Nachhaltigkeitspolitik oder einzelne Elemente der Nachhaltigkeitspolitik bei geldnahen Mitteln (einschliesslich flüssige Mittel) und/oder beim Einsatz von Derivaten auf Finanzindizes in Zusammenhang mit der Bewirtschaftung von Zeichnungen von Fondsanteilen durch Anleger und/oder beim Einsatz von engagementreduzierenden Derivaten nicht anzuwenden. Im Umfang von höchstens 33% jedes der Vermögen des jeweiligen Teilvermögens (nach Abzug der flüssigen Mittel in Form von Bankguthaben) behält sich der Vermögensverwalter bei indirekten Anlagen über kollektive Kapitalanlagen oder über engagementerhöhende Derivate (mit Ausnahme von engagementerhöhenden Derivaten, denen Beteiligungs- oder Forderungstitel von einzelnen Unternehmungen zugrunde liegen) aus Praktikabilitätsgründen überdies vor, die Nachhaltigkeitspolitik ebenfalls nicht anzuwenden. Die Möglichkeit entsprechende indirekte Anlagen tätigen zu können ist insbesondere für die Bewirtschaftung der aggregierten Marktrisiken und für die effiziente Portfolioverwaltung erforderlich. Der Vermögensverwalter regelt in seinen internen Vorgaben überdies, dass die vorerwähnten Ausnahmen insgesamt 39% des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens nicht übersteigen dürfen.

Ziele der Nachhaltigkeitspolitik des Vermögensverwalters sind die Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils und die Ausrichtung auf Werte (zum Beispiel Umweltschutz und keine Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit).

In Ziff. 1.3.3 des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag finden sich neu detailliertere Angaben zur Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik der Teilvermögen (insbesondere zur angewandten Methodik, zu den verwendeten Daten und zu den massgeblichen Ausschlusskriterien).

5. Anpassung bestehender Anlagebeschränkungen: Neu ohne Abzug der flüssigen Mittel

Die bestehenden Anlagebeschränkungen bezüglich der Teilvermögen des Umbrella-Fonds in § 8 Ziff. 2 Bst. a, § 8 Ziff. 2 Bst. b und § 8 Ziff. 2 Bst. c des Fondsvertrages bezogen sich bis anhin auf das jeweilige Vermögen des Teilvermögens nach Abzug der flüssigen Mittel. Neu muss der Abzug der flüssigen Mittel bei den Anlagebeschränkungen nicht mehr berücksichtigt werden.

6. Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds

Bisher wurde in § 19 Ziff. 3 des Fondsvertrages bestimmt, dass allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen verbundener Zielfonds nicht den Teilvermögen belastet werden dürfen. Neu wird in § 19 Ziff. 3 des Fondsvertrages bestimmt, dass allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen verbundener Zielfonds den Teilvermögen belastet werden dürfen, sofern sie zu Gunsten des Fondsvermögens des Zielfonds erhoben werden.

7. Anpassung der Anzahl der Nachkommastellen bei der Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwertes

In Bezug auf die Anzahl der Nachkommastellen bei der Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwertes erfolgt eine materielle Anpassung: Anstatt wie bisher auf zwei Nachkommastellen wird der Bewertungs-Nettoinventarwert neu mathematisch auf vier Nachkommastellen gerundet (vgl. § 16 Ziff. 6 des Fondsvertrages).

8. Löschung redundante Bestimmung betreffend Umtausch der physischen Anteilscheine in buchmässige Anteilscheine

Die Bestimmung in § 5 Ziff. 9 des Fondsvertrages, wonach auf den Inhaber lautende und als Wertpapiere ausgestaltete Anteilscheine bis zum 30. Juni 2016 in buchmässige Anteile der gleichen Klasse umgetauscht werden konnten, wird aus historischen Gründen ersatzlos gestrichen.

9. Ergänzung betreffend die Einhaltung der Aktienfonds-Kapitalbeteiligungsquote bei Investitionen in Zielfonds

Bei den Teilvermögen werden wie bisher mindestens 51% der Aktiven entweder direkt in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte oder in solche kollektive Kapitalanlagen, welche als Aktienfonds gemäss deutschem Steuerrecht qualifizieren (nachfolgend "Ziel-Investmentfonds"), investiert (vgl. § 8 Ziff. 2 Bst. d des Fondsvertrages).

Jahresbericht per 28.02.2022
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America
Valorenummer Klasse AA USD: 042 243 Valorenummer Klasse GT USD: 20 594 588
Valorenummer Klasse CT USD: 37 873 266 Valorenummer Klasse NT USD: 47 456 925
Valorenummer Klasse DA USD: 2 561 685 Rechnungswährung: USD

Neu wird im Fondsvertrag diesbezüglich darauf hingewiesen, dass für die Einhaltung der Aktienfonds-Kapitalbeteiligungsquote auf die bewertungstäglich von den Ziel-Investmentfonds veröffentlichten tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten abgestellt wird (vgl. vgl. § 8 Ziff. 2 Bst. d des Fondsvertrages).

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} 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 lediglich auf die in Ziff. 3, Ziff. 4 und Ziff. 5 und Ziff. 9 der in 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, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 01. November 2021

Die Fondsleitung:

Swisscanto Fondsleitung AG
Zürich

Die Depotbank:

Zürcher Kantonalbank
Zürich

Bericht der Prüfgesellschaft

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Equity Fund

mit den Teilvermögen

- Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible Asia Pacific
- Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Europe
- Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible North America

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, 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 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. 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 Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen frei von wesentlichen falschen Angaben sind.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen 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 den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen 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 Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 28. Februar 2022 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 2022