

# SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND HIGH QUALITY

## Halbjahresbericht per 30.04.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Investment Fund I  
Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA CHF	32517289	CHF
BA CHF	113967216	CHF
CA CHF	49386803	CHF
DT CHF	18382809	CHF
GT CHF	116850022	CHF
MT CHF	51788904	CHF
NT CHF	3929951	CHF

Rechnungswährung: CHF

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

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	9
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	9
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	10
7	Pauschale Verwaltungskommission	10
8	Benchmark	10
9	TER	10
10	Fussnoten	11
11	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	12

# 1 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

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### 3 Abschlusszahlen

#### Übersicht

	von	01.11.2023	01.11.2022	01.11.2021	01.11.2020
	bis	30.04.2024	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'043'414'773.53	1'033'530'056.89	550'945'729.77	493'612'991.37
<b>Klasse AA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		3'160'349.33	2'822'693.04	2'803'037.99	1'229'794.86
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		19'636.140	18'567.140	17'589.290	6'440.043
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		160.9455	152.0263	159.3605	190.9607
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		161.0582	152.1175	159.4720	190.7888
Ausschüttung je Anteil		-	1.50	1.25	3.60
Total Expense Ratio (TER)		1.70 %	1.70 %	1.70 %	1.70 %
<b>Klasse BA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		133'869.33	143'259.00	6'666'254.99	7'290'853.31
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'517.000	1'717.000	76'418.995	71'641.471
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		88.2461	83.4356	87.2330	101.7686
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		88.3079	83.4857	87.2940	101.6770
Ausschüttung je Anteil		-	1.20	1.05	-
Total Expense Ratio (TER)		1.03 %	1.03 %	1.03 %	1.03 %
<b>Klasse CA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'109'095.16	1'092'410.90	1'425'843.32	1'403'017.34
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		9'661.314	10'056.955	12'546.775	10'330.047
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		114.7975	108.6224	113.6422	135.8191
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		114.8779	108.6876	113.7218	135.6968
Ausschüttung je Anteil		-	1.70	1.55	3.20
Total Expense Ratio (TER)		0.94 %	0.94 %	0.94 %	0.94 %
<b>Klasse DT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		65'520'351.12	63'305'567.78	58'758'843.20	52'064'467.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		370'408.126	381'943.028	342'063.691	257'906.244
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		176.8869	165.7461	171.7775	201.8736
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		177.0107	165.8455	171.8977	201.6919
Thesaurierung je Anteil		-	2.78	2.41	4.99
Total Expense Ratio (TER)		0.85 %	0.85 %	0.85 %	0.85 %
<b>Klasse GT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		445'259'429.73	479'148'071.14	79'154'039.84	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		4'690'908.743	5'388'607.325	859'066.250	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		94.9197	88.9187	92.1396	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		94.9861	88.9721	92.2041	
Thesaurierung je Anteil		-	1.65	1.71	
Total Expense Ratio (TER)		0.68 %	0.68 %	0.68 %	

<b>Klasse MT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	61'838.35	104'820.13	211'605.01	247'255.27
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	530.000	960.000	1'880.000	1'880.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	116.6761	109.1876	112.5559	131.5188
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP	116.7578	109.2531	112.6346	131.4004
Thesaurierung je Anteil	-	2.80	2.62	4.25
Total Expense Ratio (TER)	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

<b>Klasse NT CHF</b>	<b>CHF</b>			
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	528'169'840.51	486'913'234.90	401'926'105.42	431'377'603.05
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode	122'838.566	121'009.974	96'899.331	89'004.626
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)	4'299.7070	4'023.7446	4'147.8729	4'846.6874
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP	4'302.7168	4'026.1589	4'150.7764	4'842.3254
Thesaurierung je Anteil	-	103.51	96.70	156.90
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

Klasse AA CHF	6.88 %	0.10 %	-19.05 %	23.92 %
Klasse BA CHF (Lancierung 13.10.2021)	7.23 %	0.77 %	-18.49 %	6.82 %
Klasse CA CHF	7.28 %	0.87 %	-18.44 %	24.87 %
Klasse DT CHF	7.32 %	1.09 %	-18.41 %	24.98 %
Klasse GT CHF (Lancierung 03.03.2022)	7.41 %	1.26 %	-7.94 %	-
Klasse MT CHF	7.78 %	1.82 %	-17.66 %	26.04 %
Klasse NT CHF	7.77 %	1.95 %	-17.72 %	26.05 %
Benchmark	10.65 %	6.09 %	-16.48 %	23.38 %
Tracking Error 33)	-	3.48 %	2.24 %	2.50 %

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.

## Tracking Differenz

Klasse AA CHF	-3.77 %
Klasse BA CHF (Lancierung 13.10.2021)	-3.42 %
Klasse CA CHF	-3.37 %
Klasse DT CHF	-3.33 %
Klasse GT CHF (Lancierung 03.03.2022)	-3.24 %
Klasse MT CHF	-2.87 %
Klasse NT CHF	-2.88 %

Die Tracking Differenz ist insbesondere auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und sofern anwendbar auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Effektenleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau wie möglich und zweckmässig nachzubilden um die verbleibende Tracking Differenz so tief wie möglich zu halten.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	30.04.2024	31.10.2023
Bankguthaben auf Sicht	39'120'314.92	38'637'226.11
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	992'621'080.45	992'158'416.35
Sonstige Vermögenswerte	12'003'378.09	3'071'979.24
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'043'744'773.46</b>	<b>1'033'867'621.70</b>
Andere Verbindlichkeiten	-329'999.93	-337'564.81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'043'414'773.53</b>	<b>1'033'530'056.89</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		18'567.140	17'589.290
Ausgegebene Anteile		2'102.000	2'111.850
Zurückgenommene Anteile		-1'033.000	-1'134.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>19'636.140</b>	<b>18'567.140</b>

Klasse BA CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'717.000	76'418.995
Ausgegebene Anteile		-	13'251.425
Zurückgenommene Anteile		-200.000	-87'953.420
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'517.000</b>	<b>1'717.000</b>

Klasse CA CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		10'056.955	12'546.775
Ausgegebene Anteile		318.000	670.000
Zurückgenommene Anteile		-713.641	-3'159.820
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>9'661.314</b>	<b>10'056.955</b>

Klasse DT CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		381'943.028	342'063.691
Ausgegebene Anteile		78'163.254	134'199.150
Zurückgenommene Anteile		-89'698.156	-94'319.813
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>370'408.126</b>	<b>381'943.028</b>

Klasse GT CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		5'388'607.325	859'066.250
Ausgegebene Anteile		730'842.447	4'759'211.200
Zurückgenommene Anteile		-1'428'541.029	-229'670.125
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>4'690'908.743</b>	<b>5'388'607.325</b>

Klasse MT CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		960.000	1'880.000
Zurückgenommene Anteile		-430.000	-920.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>530.000</b>	<b>960.000</b>

Klasse NT CHF	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		121'009.974	96'899.331
Ausgegebene Anteile		9'744.746	37'064.604
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		-	3'891.994
Zurückgenommene Anteile		-7'916.154	-16'845.955
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>122'838.566</b>	<b>121'009.974</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.11.2023 30.04.2024	01.11.2022 31.10.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		1'033'530'056.89	550'945'729.77
Ausbezahlte Ausschüttung		-47'776.03	-117'397.71
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-8'260'450.42	-6'507'843.04
Saldo aus dem Anteilverkehr		-60'672'109.32	520'557'674.82
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		78'865'052.41	-31'348'106.95
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'043'414'773.53</b>	<b>1'033'530'056.89</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.11.2023 30.04.2024</b>	<b>01.11.2022 31.10.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		72'809.30	81'748.30
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		21'858'317.01	22'855'335.08
Erträge der Gratisaktien		0.00	216.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		71'125.65	4'167'989.18
<b>Total Ertrag</b>		<b>22'002'251.96</b>	<b>27'105'288.70</b>
<b>Aufwand</b>			
Reglementarische Vergütungen		-1'995'221.04	-3'442'949.91
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		3'044.17	5'931.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		184'430.56	-1'124'409.89
<b>Total Aufwand</b>		<b>-1'807'746.31</b>	<b>-4'561'427.98</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>20'194'505.65</b>	<b>22'543'860.72</b>
<hr/>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-15'197'738.28	-13'104'933.61
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'840'310.10	1'915'237.40
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		131'614.14	424'491.56
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-3'044.17	-5'931.82
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>6'965'647.44</b>	<b>11'772'724.25</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		71'899'404.97	-43'120'831.20
<b>Gesamterfolg</b>		<b>78'865'052.41</b>	<b>-31'348'106.95</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>992'621'080.45</b>	<b>95.10</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>992'621'080.45</b>	<b>95.10</b>	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	111'635	0	65'649	45'986 CHF	85.10	3'913'408.60	0.37	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	75'195	8'141	59'759	23'577 CHF	503.50	11'871'019.50	1.14	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	5'235	0	5'235	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1'280	907	211	1'976 CHF	10'610.00	20'965'360.00	2.01	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	10'051	4'259	5'412	8'898 CHF	3'946.00	35'111'508.00	3.36	a)
CH0010675863	SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	0	8'539	0	8'539 CHF	250.00	2'134'750.00	0.20	a)
CH0011029946	INFICON HOLDING AG-REG	0	1'333	0	1'333 CHF	1'286.00	1'714'238.00	0.16	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	172'115	7'149	74'780	104'484 CHF	444.20	46'411'792.80	4.45	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	1'879'271	60'575	363'169	1'576'677 CHF	89.05	140'403'086.85	13.45	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	524'567	43'146	229'158	338'555 CHF	220.60	74'685'233.00	7.16	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	0	23'486	5'042	18'444 CHF	327.00	6'031'188.00	0.58	a)
CH0012214059	HOLCIM LTD	241'610	284'478	526'088	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012221716	ABB LTD-REG	0	1'063'548	174'730	888'818 CHF	44.89	39'899'040.02	3.82	a)
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	0	263'034	20'418	242'616 CHF	57.50	13'950'420.00	1.34	a)
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	0	93'068	93'068	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0013396012	SKAN GROUP AG	0	6'377	0	6'377 CHF	81.80	521'638.60	0.05	a)
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	19'651	150'990	61'702	108'939 CHF	510.40	55'602'465.60	5.33	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	10'476	1'715	0	12'191 CHF	882.00	10'752'462.00	1.03	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	58'001	990	48'847	10'144 CHF	621.00	6'299'424.00	0.60	a)
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	81'951	0	69'213	12'738 CHF	113.90	1'450'858.20	0.14	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	28'641	4'765	0	33'406 CHF	329.00	10'990'574.00	1.05	a)
CH0023405456	AVOLTA AG	0	180'094	0	180'094 CHF	34.98	6'299'688.12	0.60	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	0	38'311	12'801	25'510 CHF	1'189.50	30'344'145.00	2.91	a)
CH0024638196	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0	57'836	0	57'836 CHF	230.00	13'302'280.00	1.27	a)
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0	84'261	43'935	40'326 CHF	243.70	9'827'446.20	0.94	a)
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	68'428	275'567	343'995	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	0	13'424	13'424	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	2'286'299	45'600	815'161	1'516'738 CHF	92.20	139'843'243.60	13.40	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	7'170'966	3'243'461	518'607	9'895'820 CHF	1.75	17'268'205.90	1.65	a)
CH0126881561	SWISS RE AG	363'902	13'302	303'637	73'567 CHF	99.82	7'343'457.94	0.70	a)
CH0130293662	BKW AG	183'660	0	27'070	156'590 CHF	136.30	21'343'217.00	2.04	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	132'608	39'988	0	172'596 CHF	24.15	4'168'193.40	0.40	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	60'530	369'644	268'932	161'242 CHF	127.90	20'622'851.80	1.98	a)
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	1'586'974	1'527'264	727'026	2'387'212 CHF	24.27	57'937'635.24	5.55	a)
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	78'308	22'983	0	101'291 CHF	184.20	18'657'802.20	1.79	a)
CH0360674466	GALENICA AG	289'837	52'054	50'976	290'915 CHF	70.25	20'436'778.75	1.96	a)
CH0360826991	COMET HOLDING AG-REG	0	15'710	0	15'710 CHF	293.00	4'603'030.00	0.44	a)
CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG	0	57'273	57'273	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0418792922	SIKA AG-REG	0	117'833	86'415	31'418 CHF	263.30	8'272'359.40	0.79	a)
CH0432492467	ALCON INC	534'916	104'071	245'354	393'633 CHF	71.10	27'987'306.30	2.68	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	468'948	375'297	318'313	525'932 CHF	18.40	9'677'148.80	0.93	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	307'927	91'726	40'448	359'205 CHF	15.66	5'625'150.30	0.54	a)
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	33'065	461	3'513	30'013 CHF	240.00	7'203'120.00	0.69	a)
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	360'007	233'289	0	593'296 CHF	35.86	21'275'594.56	2.04	a)
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	0	107'793	30'204	77'589 CHF	80.15	6'218'758.35	0.60	a)
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	451'629	163'100	214'151	400'578 CHF	31.15	12'478'004.70	1.20	a)
CH1256740924	SGS SA-REG	0	243'087	0	243'087 CHF	81.06	19'704'632.22	1.89	a)
CH1335392721	GALDERMA GROUP AG	0	284'271	0	284'271 CHF	68.50	19'472'563.50	1.87	a)
<b>CH</b>							<b>992'621'080.45</b>	<b>95.10</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1326854028	SGS SA	0	47'722	47'722	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 30.04.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Diverse							0.00	0.00	
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht							39'120'314.92	3.75	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							992'621'080.45	95.10	
Sonstige Vermögenswerte							12'003'378.09	1.15	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>1'043'744'773.46</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten							-329'999.93		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>1'043'414'773.53</b>		

<b>Bewertungskategorien</b>		Kurswert CHF	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);	992'621'080.45	95.10
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

## 4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

Engagement	Währung	Betrag	in % 28)
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	CHF	-	-

## 5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.11.2023 - 30.04.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
BA CHF	CHF	-	-	-	-
CA CHF	CHF	-	-	-	-
DT CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-
MT CHF	CHF	-	-	-	-
NT CHF	CHF	-	-	-	-

## 6 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 7 Pauschale Verwaltungskommission

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

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.11.2023 - 30.04.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	1.700	2.200	1.350	0.350	2.000
BA CHF	1.030	1.650	0.680	0.350	2.000
CA CHF	0.940	1.450	0.590	0.350	2.000
DT CHF	0.850	1.300	0.670	0.180	2.000
GT CHF	0.680	1.100	0.500	0.180	2.000
MT CHF	-	-	-	-	2.000
NT CHF	-	-	-	-	2.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August 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.

## 8 Benchmark

Swiss Performance Index (SPI)<sup>®</sup> Total Return

## 9 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.

## 10 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.
- 28) 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.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.
- 33) Annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditedifferenz zwischen stetiger Bruttorendite (vor Abzug von Gebühren) und stetiger Benchmarkrendite über den Betrachtungszeitraum.  
Berechnungsformel:  $\text{Tracking Error} = \text{STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz)} * \text{QUADRATWURZEL}(12)$

## 11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte in den Hauptanlageländern eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Bank- oder 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, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
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 im Sinne von § 6 Ziff. 1 oben 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.
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 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einer Erhöhung des Nettovermögens 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 modifizierte Nettoinventarwert wird jeweils auf 0.0001 der

Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet. Bei Teilvermögen mit Rechnungseinheit JPY wird der modifizierte Nettoinventarwert jeweils auf 0.01 der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens oder, falls abweichend, 0.0001 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.

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. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 19 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, 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 Prüfgesellschaft sowie 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen 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 Quoten am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.