

# SWISSCANTO (CH) EQUITY FUND RESPONSIBLE SWITZERLAND HIGH QUALITY

## Jahresbericht per 31.10.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Investment Fund I  
Vertraglicher Umbrella-Fonds 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.

An den Verwaltungsrat der  
Swisscanto Fondsleitung AG, Zürich

Zürich, 23. Februar 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Investment Fund I,

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable International
- ▶ Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF
- ▶ Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate
- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality
- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible World ex CH (II)
- ▶ Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF
- ▶ Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Rates
- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced
- ▶ Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland
- ▶ Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF)

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Oktober 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die beigefügten Jahresrechnungen dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Patrick Schwaller  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Yves Lauber  
Zugelassener Revisionsexperte

**Beilage**

- ▶ Jahresrechnungen bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Oktober 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, 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)

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I	10
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	10
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	11
7	Pauschale Verwaltungskommission	11
8	Benchmark	11
9	TER	11
10	Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023	12
11	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	12
12	Fussnoten	12
13	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	13
14	Pflichtpublikationen	15

# 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 (ab 03.01.2023)  
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	01.11.2022	01.11.2021	01.11.2020	01.11.2019
	bis	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
<b>Konsolidiert</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'033'530'056.89	550'945'729.77	493'612'991.37	233'589'258.87
<b>Klasse AA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		2'822'693.04	2'803'037.99	1'229'794.86	386'299.65
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		18'567.140	17'589.290	6'440.043	2'655.472
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		152.0263	159.3605	190.9607	145.4731
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		152.1175	159.4720	190.7888	145.3130
Ausschüttung je Anteil		1.50	1.25	3.60	1.20
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		143'259.00	6'666'254.99	7'290'853.31	
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1'717.000	76'418.995	71'641.471	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		83.4356	87.2330	101.7686	
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		83.4857	87.2940	101.6770	
Ausschüttung je Anteil		1.20	1.05	-	
Total Expense Ratio (TER)		1.03 %	1.03 %	1.03 %	
<b>Klasse CA CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'092'410.90	1'425'843.32	1'403'017.34	891'755.09
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		10'056.955	12'546.775	10'330.047	8'644.860
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		108.6224	113.6422	135.8191	103.1544
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		108.6876	113.7218	135.6968	103.0409
Ausschüttung je Anteil		1.70	1.55	3.20	1.40
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		63'305'567.78	58'758'843.20	52'064'467.54	13'660'276.84
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		381'943.028	342'063.691	257'906.244	89'818.918
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		165.7461	171.7775	201.8736	152.0869
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		165.8455	171.8977	201.6919	151.9196
Thesaurierung je Anteil		2.78	2.41	4.99	2.25
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		479'148'071.14	79'154'039.84		
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		5'388'607.325	859'066.250		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		88.9187	92.1396		
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		88.9721	92.2041		
Thesaurierung je Anteil		1.65	1.71		
Total Expense Ratio (TER)		0.68 %	0.68 %		



	von	01.11.2022	01.11.2021	01.11.2020	01.11.2019
	bis	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
<b>Klasse MT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondvermögen am Ende der Rechnungsperiode		104'820.13	211'605.01	247'255.27	9'848.62
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		960.000	1'880.000	1'880.000	100.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		109.1876	112.5559	131.5188	98.4862
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		109.2531	112.6346	131.4004	98.3779
Thesaurierung je Anteil		2.80	2.62	4.25	2.26
Total Expense Ratio (TER)		0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
<b>Klasse NT CHF</b>					
	<b>CHF</b>				
Nettofondvermögen am Ende der Rechnungsperiode		486'913'234.90	401'926'105.42	431'377'603.05	218'641'078.67
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		121'009.974	96'899.331	89'004.626	60'238.890
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode <sup>1)</sup>		4'023.7446	4'147.8729	4'846.6874	3'629.5669
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		4'026.1589	4'150.7764	4'842.3254	3'625.5743
Thesaurierung je Anteil		103.51	96.70	156.90	84.13
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

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse AA CHF	-3.88 %	-19.05 %	23.92 %	10.55 %
Klasse BA CHF (Lancierung 13.10.2021)	-3.23 %	-18.49 %	6.82 %	-
Klasse CA CHF	-3.15 %	-18.44 %	24.87 %	11.39 %
Klasse DT CHF	-3.05 %	-18.41 %	24.98 %	11.49 %
Klasse GT CHF (Lancierung 03.03.2022)	-2.88 %	-7.94 %	-	-
Klasse MT CHF (Lancierung 28.01.2020)	-2.23 %	-17.66 %	26.04 %	10.47 %
Klasse NT CHF	-2.22 %	-17.72 %	26.05 %	12.44 %
Benchmark	-1.35 %	-16.48 %	23.38 %	3.82 %
Tracking Error <sup>33)</sup>	2.96 %	2.24 %	2.50 %	3.21 %

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	
Klasse AA CHF	-2.53 %
Klasse BA CHF (Lancierung 13.10.2021)	-1.88 %
Klasse CA CHF	-1.80 %
Klasse DT CHF	-1.70 %
Klasse GT CHF (Lancierung 03.03.2022)	-1.53 %
Klasse MT CHF (Lancierung 28.01.2020)	-0.88 %
Klasse NT CHF	-0.87 %

Tracking Differenz und Tracking Error: Das Teilvermögen wird in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv gemanagt, wobei von Anlagen im Referenzindex abgewichen werden kann. Es ist nicht das Ziel, den Index vollständig nachzubilden. Die Tracking Differenz ist in Prozentpunkten angegeben. Neulancierungen sowie zur Fondswährung abweichende Klassenwährungen können zur Verzerrung der Tracking Differenz führen.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.10.2023	31.10.2022
Bankguthaben auf Sicht	38'637'226.11	2'740'036.88
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	992'158'416.35	546'865'495.68
Sonstige Vermögenswerte	3'071'979.24	1'435'892.83
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'033'867'621.70</b>	<b>551'041'425.39</b>
Andere Verbindlichkeiten	-337'564.81	-95'695.62
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>1'033'530'056.89</b>	<b>550'945'729.77</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		17'589.290	6'440.043
Ausgegebene Anteile		2'111.850	12'485.999
Zurückgenommene Anteile		-1'134.000	-1'336.752
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>18'567.140</b>	<b>17'589.290</b>

Klasse BA CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		76'418.995	71'641.471
Ausgegebene Anteile		13'251.425	95'987.762
Zurückgenommene Anteile		-87'953.420	-91'210.238
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'717.000</b>	<b>76'418.995</b>

Klasse CA CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		12'546.775	10'330.047
Ausgegebene Anteile		670.000	4'398.260
Zurückgenommene Anteile		-3'159.820	-2'181.532
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>10'056.955</b>	<b>12'546.775</b>

Klasse DT CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		342'063.691	257'906.244
Ausgegebene Anteile		134'199.150	164'196.199
Zurückgenommene Anteile		-94'319.813	-80'038.752
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>381'943.028</b>	<b>342'063.691</b>

Klasse GT CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 03.03.2022 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		859'066.250	-
Ausgegebene Anteile		4'759'211.200	868'713.250
Zurückgenommene Anteile		-229'670.125	-9'647.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>5'388'607.325</b>	<b>859'066.250</b>

Klasse MT CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1'880.000	1'880.000
Zurückgenommene Anteile		-920.000	-
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>960.000</b>	<b>1'880.000</b>

Klasse NT CHF	von bis	01.11.2022 31.10.2023	01.11.2021 31.10.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		96'899.331	89'004.626
Ausgegebene Anteile		37'064.604	33'284.847
Ausgegebene Anteile (Sacheinlagen)		3'891.994	-
Zurückgenommene Anteile		-16'845.955	-25'390.142
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>121'009.974</b>	<b>96'899.331</b>

## Sacheinlagen (Ausgabe von Anteilen)

	Datum	Gegenwert	Anteile
Klasse NT CHF	21.04.2023	10'024'219.61	2'250.663
Klasse NT CHF	29.09.2023	6'928'463.56	1'641.331

## Veränderung des Nettofondsvermögens

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.11.2022 31.10.2023</b>	<b>01.11.2021 31.10.2022</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		550'945'729.77	493'612'991.37
Ausbezahlte Ausschüttung		-117'397.71	-85'690.44
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-6'507'843.04	-5'114'645.41
Saldo aus dem Anteilverkehr		520'557'674.82	131'008'821.71
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-31'348'106.95	-68'475'747.46
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>1'033'530'056.89</b>	<b>550'945'729.77</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.11.2022 31.10.2023</b>	<b>01.11.2021 31.10.2022</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		81'748.30	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		0.00	-101'443.73
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		22'855'335.08	10'231'122.33
Erträge der Gratisaktien		216.14	216.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		4'167'989.18	3'418'504.54
<b>Total Ertrag</b>		<b>27'105'288.70</b>	<b>13'548'399.35</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		0.00	-24.30
Reglementarische Vergütungen		-3'442'949.91	-809'071.57
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		5'931.82	5'539.24
Sonstige Aufwendungen		0.00	-9.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-1'124'409.89	-951'303.39
<b>Total Aufwand</b>		<b>-4'561'427.98</b>	<b>-1'754'869.72</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>		<b>22'543'860.72</b>	<b>11'793'529.63</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-13'104'933.61	-28'097'368.15
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		1'915'237.40	804'120.96
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		424'491.56	344'115.51
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste 4)		-5'931.82	-5'539.24
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>11'772'724.25</b>	<b>-15'161'141.29</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-43'120'831.20	-53'314'606.17
<b>Gesamterfolg</b>		<b>-31'348'106.95</b>	<b>-68'475'747.46</b>

## Verwendung des Erfolges

Klasse AA CHF	31.10.2023	31.10.2022
Nettoertrag	28'005.53	21'514.50
Vortrag des Vorjahres	427.95	900.06
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>28'433.48</b>	<b>22'414.56</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	27'850.71	21'986.61
Vortrag auf neue Rechnung	582.77	427.95
<b>Total</b>	<b>28'433.48</b>	<b>22'414.56</b>
<b>Klasse BA CHF</b>	<b>31.10.2023</b>	<b>31.10.2022</b>
Nettoertrag	1'583.38	80'799.77
Vortrag des Vorjahres	559.83	0.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2'143.21</b>	<b>80'799.77</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	2'060.40	80'239.94
Vortrag auf neue Rechnung	82.81	559.83
<b>Total</b>	<b>2'143.21</b>	<b>80'799.77</b>
<b>Klasse CA CHF</b>	<b>31.10.2023</b>	<b>31.10.2022</b>
Nettoertrag	17'239.51	18'762.67
Vortrag des Vorjahres	220.32	905.15
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>17'459.83</b>	<b>19'667.82</b>
Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg	17'096.82	19'447.50
Vortrag auf neue Rechnung	363.01	220.32
<b>Total</b>	<b>17'459.83</b>	<b>19'667.82</b>
<b>Klasse DT CHF</b>	<b>31.10.2023</b>	<b>31.10.2022</b>
Nettoertrag	1'063'186.30	826'101.40
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1'063'186.30</b>	<b>826'101.40</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	372'115.21	289'135.49
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	691'071.09	536'965.91
<b>Total</b>	<b>1'063'186.30</b>	<b>826'101.40</b>
<b>Klasse GT CHF</b>	<b>31.10.2023</b>	<b>31.10.2022</b>
Nettoertrag	8'904'493.27	1'470'716.65
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>8'904'493.27</b>	<b>1'470'716.65</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	3'116'572.64	514'750.83
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	5'787'920.63	955'965.82
<b>Total</b>	<b>8'904'493.27</b>	<b>1'470'716.65</b>
<b>Klasse MT CHF</b>	<b>31.10.2023</b>	<b>31.10.2022</b>
Nettoertrag	2'696.71	4'933.46
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2'696.71</b>	<b>4'933.46</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	943.85	1'726.71
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	1'752.86	3'206.75
<b>Total</b>	<b>2'696.71</b>	<b>4'933.46</b>
<b>Klasse NT CHF</b>	<b>31.10.2023</b>	<b>31.10.2022</b>
Nettoertrag	12'526'656.02	9'370'701.18
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>12'526'656.02</b>	<b>9'370'701.18</b>
Thesaurierung: 35% Schweizerische Verrechnungssteuer	4'384'329.61	3'279'745.41
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	8'142'326.41	6'090'955.77
<b>Total</b>	<b>12'526'656.02</b>	<b>9'370'701.18</b>

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.10.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>992'158'416.35</b>	<b>95.97</b>	
<b>Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte</b>							<b>992'158'416.35</b>	<b>95.97</b>	
CH0003541510	FORBO HOLDING AG-REG	869	0	869	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0006372897	INTERROLL HOLDING AG-REG	0	1'194	1'194	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0008038389	SWISS PRIME SITE-REG	28'551	120'656	37'572	111'635 CHF	84.40	9'421'994.00	0.91	a)
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	6'611	134'268	65'684	75'195 CHF	544.00	40'906'080.00	3.96	a)
CH0009002962	BARRY CALLEBAUT AG-REG	7'019	6'892	8'676	5'235 CHF	1'375.00	7'198'125.00	0.70	a)
CH0010570767	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	308	1'260	288	1'280 CHF	10'050.00	12'864'000.00	1.24	a)
CH0010645932	GIVAUDAN-REG	0	12'263	2'212	10'051 CHF	3'020.00	30'354'020.00	2.94	a)
CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG	73'489	136'969	38'343	172'115 CHF	430.60	74'112'719.00	7.17	a)
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	763'622	1'750'126	634'477	1'879'271 CHF	84.54	158'873'570.34	15.37	a)
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	287'706	427'327	190'466	524'567 CHF	233.85	122'669'992.95	11.87	a)
CH0012100191	TECAN GROUP AG-REG	26'496	44'056	70'552	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012214059	HOLCIM LTD	33'792	678'551	470'733	241'610 CHF	56.08	13'549'488.80	1.31	a)
CH0012221716	ABB LTD-REG	281'071	1'220'166	1'501'237	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012453913	TEMENOS AG - REG	40'766	113'597	154'363	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0012549785	SONOVA HOLDING AG-REG	60'119	56'558	116'677	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	40'073	83'386	103'808	19'651 CHF	316.80	6'225'436.80	0.60	a)
CH0014284498	SIEGFRIED HOLDING AG-REG	3'532	7'998	1'054	10'476 CHF	719.50	7'537'482.00	0.73	a)
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0	70'383	12'382	58'001 CHF	581.80	33'744'981.80	3.26	a)
CH0016440353	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0	6'283	6'283	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0018294154	PSP SWISS PROPERTY AG-REG	21'260	69'025	8'334	81'951 CHF	111.70	9'153'926.70	0.89	a)
CH0019396990	YPSOMED HOLDING AG-REG	17'381	13'481	2'221	28'641 CHF	250.00	7'160'250.00	0.69	a)
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG	9'435	30'438	39'873	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0	115'946	115'946	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	5'392	6'837	12'229	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0025751329	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	0	311'328	242'900	68'428 CHF	71.16	4'869'336.48	0.47	a)
CH0030170408	GEBERIT AG-REG	12'353	4'417	16'770	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0030486770	DAETWYLER HOLDING AG-BR	3'900	0	3'900	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0038863350	NESTLE SA-REG	1'017'729	1'607'390	338'820	2'286'299 CHF	98.06	224'194'479.94	21.69	a)
CH0043238366	ARYZTA AG	3'069'821	5'670'971	1'569'826	7'170'966 CHF	1.66	11'925'316.46	1.15	a)
CH0108503795	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	3'850'401	9'793'926	13'644'327	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0118530366	PEACH PROPERTY GROUP AG	82'585	0	82'585	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126673539	DKSH HOLDING AG	100'330	83'142	183'472	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0126881561	SWISS RE AG	0	643'447	279'545	363'902 CHF	99.12	36'069'966.24	3.49	a)
CH0130293662	BKW AG	111'592	106'418	34'350	183'660 CHF	152.60	28'026'516.00	2.71	a)
CH0190891181	LEONTEQ AG	113'137	80'737	61'266	132'608 CHF	38.95	5'165'081.60	0.50	a)
CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	194'001	423'444	556'915	60'530 CHF	106.90	6'470'657.00	0.63	a)
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK AG	64'862	79'179	144'041	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	812'385	3'768'408	2'993'819	1'586'974 CHF	21.22	33'675'588.28	3.26	a)
CH0276534614	ZEHNDER GROUP AG-RG	33'722	0	33'722	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0311864901	VAT GROUP AG	13'183	35'325	48'508	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0319416936	FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	16'905	77'006	15'603	78'308 CHF	169.20	13'249'713.60	1.28	a)
CH0360674466	GALENICA AG	224'972	173'727	108'862	289'837 CHF	68.55	19'868'326.35	1.92	a)
CH0418792922	SIKA AG-REG	38'214	91'883	130'097	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH0432492467	ALCON INC	417'404	886'281	768'769	534'916 CHF	64.82	34'673'255.12	3.35	a)
CH0435377954	SIG GROUP AG	624'801	626'311	782'164	468'948 CHF	19.99	9'374'270.52	0.91	a)
CH0496451508	SOFTWAREONE HOLDING AG	280'300	355'510	327'883	307'927 CHF	17.82	5'487'259.14	0.53	a)
CH0582581713	DOTTIKON ES HOLDING AG-REG	0	33'065	0	33'065 CHF	200.00	6'613'000.00	0.64	a)
CH1101098163	BELIMO HOLDING AG-REG	0	9'203	9'203	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1110425654	MONTANA AEROSPACE AG	89'685	0	89'685	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1169151003	FISCHER (GEORG)-REG	0	29'611	29'611	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1169360919	ACCELERON INDUSTRIES AG	83'280	735'180	458'453	360'007 CHF	22.34	8'042'556.38	0.78	a)
CH1175448666	STRAUMANN HOLDING AG-REG	0	34'417	34'417	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG	0	123'100	123'100	0 CHF	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.11.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.10.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1243598427	SANDOZ GROUP AG	0	646'284	194'655	451'629 CHF	23.65	10'681'025.85	1.03	a)
<b>CH</b>							<b>992'158'416.35</b>	<b>95.97</b>	
<b>Bezugsrechte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
CH1220912898	MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	0	3'850'401	3'850'401	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
<b>Diverse</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Vermögensaufstellung</b>							<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>	
Bankguthaben auf Sicht							38'637'226.11	3.74	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							992'158'416.35	95.97	
Sonstige Vermögenswerte							3'071'979.24	0.30	
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>1'033'867'621.70</b>	<b>100.00</b>	
Andere Verbindlichkeiten							-337'564.81		
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>							<b>1'033'530'056.89</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);	992'158'416.35	95.97
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	0.00	0.00
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

## 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: 01.11.2022 - 31.10.2023

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: 01.11.2022 - 31.10.2023

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %		PAF p.a. in %		VK Zielfonds p.a. in %	
	Eff	Max	Eff	Max	Eff	Max	Eff	Max
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 Ausschüttung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 21.02.2024

Ausschüttung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 26.02.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AA CHF	Nein	CHF	1.50000	0.52500	0.97500
BA CHF	Nein	CHF	1.20000	0.42000	0.78000
CA CHF	Nein	CHF	1.70000	0.59500	1.10500

## 11 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 21.02.2024

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 26.02.2024

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
DT CHF	Nein	CHF	2.783	0.974	1.809
GT CHF	Nein	CHF	1.652	0.578	1.074
MT CHF	Nein	CHF	2.809	0.983	1.826
NT CHF	Nein	CHF	103.51	36.22	67.29

## 12 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: Tracking Error = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) \* QUADRATWURZEL(12)



## 13 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.

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### Swisscanto (CH) Investment Fund I

vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"  
(nachfolgend "der Umbrella-Fonds")

Zurzeit mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable International

Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF

Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible World ex CH (II)

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Rates

Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced

Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF)

(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, im Bereich Risikoverteilung anzupassen.

Im Rahmen der vorherigen Fondsvertragsüberarbeitung mit Inkrafttreten 14. September 2022 wurde die Anlagepolitik und die Risikoverteilung soweit möglich dem Musterfondsvertrag der Asset Management Association Switzerland angepasst und Bestimmungen in diesen Bereichen standardisiert, harmonisiert und vereinfacht. Mit dieser Fondsvertragsänderung waren keine Umschichtungen von Anlagen in den Teilvermögen und keine Änderung der effektiven Anlagepolitik der Teilvermögen verbunden.

Die Teilvermögen des Umbrella-Fonds werden in Anlehnung an einen Referenzindex aktiv verwaltet. Diesem Sachverhalt trägt die Bestimmung von § 16 Ziff. 4 Rechnung. Darin ist festgehalten, dass wenn sich ein Teilvermögen an einem Referenzindex (Benchmark) orientiert, der Anteil desselben Emittenten am Vermögen eines Teilvermögens die Limiten von § 16 Ziff. 3 übersteigen darf. Im Rahmen der vorherigen Fondsvertragsüberarbeitung mit Inkrafttreten 14. September 2022 wurde dem Umstand, dass dies für sämtliche Effekten und Geldmarktinstrumente Anwendung finden soll, nicht genügend Rechnung getragen. Entsprechend soll mit dieser Fondsvertragsüberarbeitung diese Bestimmung für sämtliche Effekten oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten gelten und somit auch bei den Obligationen-Teilvermögen zur Anwendung kommen.

Pfandbriefe der Pfandbriefbank und der Pfandbriefzentrale weisen gemäss Referenzindex der Teilvermögen Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF und Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF einen Anteil von über 10% am Referenzindex auf. Bei beiden Teilvermögen beträgt der Anteil in Pfandbriefen der Pfandbriefbank und der Pfandbriefzentrale ebenfalls über 10% des Vermögens der Teilvermögen. Mit der Erweiterung in § 16 Ziff. 4 von ehemals Beteiligungswertpapieren und -wertrechten auf neu Effekten oder Geldmarktinstrumente wird fortan diese Bestimmung die Emittentenbegrenzung definieren. Aktuell kommt die Gesamtbeschränkung von § 16 Ziff. 7 zur Anwendung. Diese beinhaltet, dass Anlagen, Guthaben und Forderungen desselben Emittenten bzw. Schuldner insgesamt 20% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen darf.

\*\*\*

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

Die Anlegerinnen und 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, 10. November 2022

**Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich

## Mitteilung an die Anlegerinnen und Anleger

des

### Swisscanto (CH) Investment Fund I

Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts  
der Art "Übriger Fonds für traditionelle Anlagen"  
(nachfolgend der "Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen

Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable International

Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF

Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality

Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible World ex CH (II)

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Short Duration CHF

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Rates

Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced

Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland

Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF)

(nachfolgend die "Teilvermögen")

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

Die Anlagepolitik der nachstehend aufgeführten Teilvermögen soll in § 8 Ziff. 5 B Bst. a und c, § 8 Ziff. 5 C Bst. a und c, § 8 Ziff. 5 D Bst. d, § 8 Ziff. 5 E Bst. d, § 8 Ziff. 5 F Bst. a und c, § 8 Ziff. 5 G Bst. a und c, § 8 Ziff. 5 H Bst. a und c, § 8 Ziff. 5 I Bst. d, § 8 Ziff. 5 J Bst. d und § 8 Ziff. 5 K Bst. a und c des Fondsvertrages präzisiert werden.

In den erwähnten Bestimmungen werden bei der beispielhaften Aufzählung der zulässigen Anlageinstrumente neu auch Bail-in Bonds explizit aufgeführt.

In den angepassten Bestimmungen des Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable CHF ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf den Schweizer Franken lauten, zu den zulässigen Hauptanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 B Bst. a). Zudem gehören Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.), welche die Anforderungen von Bst. a nicht erfüllen, zu den zulässigen Nebenanlagen (vgl. § 8 Ziff. 5 B Bst. c).

In den angepassten Bestimmungen des Swisscanto (CH) Bond Fund Sustainable Global Aggregate ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf eine andere Währung als den Schweizer Franken lauten, zu den zulässigen Hauptanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 C Bst. a). Zudem gehören Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind,

wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.), welche die Anforderungen von Bst. a nicht erfüllen, zu den zulässigen Nebenanlagen (§ 8 Ziff. 5 C Bst. c).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, zu den zulässigen Nebenanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 D Bst. d).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible World ex CH (II) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, zu den zulässigen Nebenanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 E Bst. d).

In den angepassten Bestimmungen des Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf den Schweizer Franken lauten, zu den zulässigen Hauptanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 F Bst. a). Zudem gehören Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.), welche die Anforderungen von Bst. a nicht erfüllen, zu den zulässigen Nebenanlagen (vgl. § 8 Ziff. 5 F Bst. c).

In den angepassten Bestimmungen des Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Short Duration CHF ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die auf den Schweizer Franken lauten und mit Bonität Investment Grade (Mindestrating BBB- oder gleichwertig), zu den zulässigen Hauptanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 G Bst. a). Zudem gehören Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.), welche die Anforderungen von Bst. a nicht erfüllen, zu den zulässigen Nebenanlagen (vgl. § 8 Ziff. 5 G Bst. c).

In den angepassten Bestimmungen des Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Rates ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die nicht auf den Schweizer Franken lauten, zu den zulässigen Hauptanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 H Bst. a). Zudem gehören Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.), welche die Anforderungen von Bst. a nicht erfüllen, zu den zulässigen Nebenanlagen (vgl. § 8 Ziff. 5 H Bst. c).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, zu den zulässigen Nebenanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 I Bst. d).

In der angepassten Bestimmung des Swisscanto (CH) Equity Fund Sustainable Switzerland ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Optionsanleihen, Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, zu den zulässigen Nebenanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 J Bst. d).

In den angepassten Bestimmungen des Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF) ist damit neu festgehalten, dass Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.) von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldnern weltweit, die nicht auf den Schweizer Franken lauten, zu den zulässigen Hauptanlagen gehören (vgl. § 8 Ziff. 5 K Bst. a). Zudem gehören Forderungswertpapiere und -wertrechte (Obligationen, Notes, Options- und Wandelanleihen, Bail-in Bonds, Contingent Convertible Bonds sowie Schuldverschreibungen, die durch Anlagen besichert sind, wie schweizerische Pfandbriefe, ABS, MBS u.Ä.), welche die Anforderungen von Bst. a nicht erfüllen, zu den zulässigen Nebenanlagen (vgl. § 8 Ziff. 5 K Bst. c).

\* \* \*

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

Die Anlegerinnen und 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 Fondsvertrages Einwendungen erheben oder die Auszahlung ihrer Anteile gemäss den Rücknahmebestimmungen des Fondsvertrages in bar verlangen können.

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilvermögen, das Basisinformationsblatt der Anteilklassen sowie die Änderungen im Wortlaut können kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank bezogen werden.

Zürich, 22. Mai 2023

**Die Fondsleitung:**

Swisscanto Fondsleitung AG  
Zürich

**Die Depotbank:**

Zürcher Kantonalbank  
Zürich