

SWISSCANTO (CH) IPF II EQUITY FUND RESPONSIBLE NORTH AMERICA

Jahresbericht per 31.05.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund II (IPF II)
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts für qualifizierte Anleger der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Klasse	Valor	Währung
AST	2379803	CHF
AST Region	4665274	CHF
NT USD	47456929	USD

Rechnungswährung: CHF

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

Zürich, 28. September 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund II (IPF II), Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund II (IPF II)

mit den Teilvermögen

- ▶ Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible North America
- ▶ Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible World ex CH
- ▶ Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Sustainable
- ▶ Swisscanto (CH) IPF II Real Estate Fund Responsible International indirect

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 31. Mai 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.



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 sowie dem Fondsvertrag 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 Unvollständigkeiten, 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. Mai 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	11
5	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	11
6	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	12
7	Pauschale Verwaltungskommission	12
8	Benchmark	12
9	TER	12
10	Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023	13
11	Fussnoten	13
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	14
13	Pflichtpublikationen	16

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	01.06.2022	01.06.2021	01.06.2020	01.06.2019
	bis	31.05.2023	31.05.2022	31.05.2021	31.05.2020
Konsolidiert					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		35'130'635.96	36'099'558.92	37'487'906.51	79'672'276.96
Klasse AST					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		1'173.87	1'196.34	1'108.58	820.66
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		1.000	1.000	1.000	1.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		1'173.8700	1'196.3400	1'108.5800	820.6600
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		1'173.8700	1'196.3400	1'108.5800	820.2500
Thesaurierung je Anteil		14.83	12.15	9.91	12.29
Total Expense Ratio (TER)		0.45 %	0.45 %	0.45 %	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	-	0.45 %
Klasse AST Region					
CHF					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		35'129'462.09	36'098'362.58	36'902'018.95	29'283'397.95
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		67'885.194	68'370.782	75'367.000	80'728.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾		517.4834	527.9794	489.6300	362.7400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		517.4834	527.9794	489.6300	362.5600
Thesaurierung je Anteil		5.99	5.01	3.98	5.23
Total Expense Ratio (TER)		0.50 %	0.50 %	0.50 %	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		-	-	-	0.50 %
Klasse NT USD					
USD					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode (in CHF)				584'778.98	50'388'058.35
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode				4'335.000	506'734.000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode ¹⁾				149.9900	103.5000
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP				149.9900	103.4500
Thesaurierung je Anteil (in CHF)				1.67	1.92
Total Expense Ratio (TER)				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

	2022 / 2023	2022	2021	2020
Klasse AST	-1.88 %	-14.69 %	34.63 %	5.26 %
Klasse AST Region	-1.99 %	-14.77 %	34.51 %	15.83 %
Klasse NT USD (Schliessung 11.05.2022)	-	-15.46 %	31.14 %	5.20 %
Benchmark	-3.03 %	-18.29 %	30.33 %	9.49 %
Tracking Error ³³⁾	2.38 %	3.27 %	3.03 %	2.32 %

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 AST	1.15 %
Klasse AST Region	1.04 %

Die 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.

Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.05.2023	31.05.2022
Bankguthaben auf Sicht	151'236.97	174'411.06
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	34'939'313.59	35'880'982.92
Sonstige Vermögenswerte	55'563.84	59'902.15
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	35'146'114.40	36'115'296.13
Andere Verbindlichkeiten	-15'478.44	-15'737.21
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	35'130'635.96	36'099'558.92

Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AST	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		1.000	1.000
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		1.000	1.000

Klasse AST Region	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		68'370.782	75'367.000
Ausgegebene Anteile		847.187	141.864
Zurückgenommene Anteile		-1'332.775	-7'138.082
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		67'885.194	68'370.782

Klasse NT USD	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		-	4'335.000
Ausgegebene Anteile		-	631.636
Zurückgenommene Anteile		-	-4'966.636
Bestand am Ende der Rechnungsperiode		-	-

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		36'099'558.92	37'487'906.51
Saldo aus dem Anteilverkehr		-266'853.58	-4'267'813.98
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		-702'069.38	2'879'466.39
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		35'130'635.96	36'099'558.92

Erfolgsrechnung

Konsolidiert	von bis	01.06.2022 31.05.2023	01.06.2021 31.05.2022
Ertrag			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		4'046.41	0.00
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		-15.85	-151.55
Erträge der Aktien und sonstigen Beteiligungswertpapiere und -rechte		578'352.85	542'755.48
Erträge der Gratisaktien		124.27	9.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'763.25	1'065.85
Total Ertrag		584'270.93	543'679.04
Aufwand			
Passivzinsen		-31.50	-170.57
Reglementarische Vergütungen		-171'667.79	-185'867.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-5'466.82	-14'572.27
Total Aufwand		-177'166.11	-200'609.87
Nettoertrag / Verlust		407'104.82	343'069.17
Realisierter Erfolg			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		481'453.63	4'935'834.27
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip		0.00	990.42
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		486.04	2'384.99
Realisierter Erfolg		889'044.49	5'282'278.85
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-1'591'113.87	-2'402'812.46
Gesamterfolg		-702'069.38	2'879'466.39

Verwendung des Erfolges

Klasse AST	31.05.2023	31.05.2022
Nettoertrag	14.83	12.15
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	14.83	12.15
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	14.83	12.15
Total	14.83	12.15
<hr/>		
Klasse AST Region	31.05.2023	31.05.2022
Nettoertrag	407'089.99	343'057.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	407'089.99	343'057.02
Thesaurierung: Nettobetrag zur Wiederanlage	407'089.99	343'057.02
Total	407'089.99	343'057.02

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

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind							34'939'313.59	99.41	
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte							34'939'313.59	99.41	
BMG3223R1088	EVEREST RE GROUP LTD	750	0	200	550 USD	340.02	170'956.11	0.49	a)
BM							170'956.11	0.49	
CA00208D4084	ARC RESOURCES LTD	24'076	0	8'076	16'000 CAD	16.36	176'037.60	0.50	a)
CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	0	12'500	6'500	6'000 CAD	69.08	278'744.13	0.79	a)
CA0467894006	ATCO LTD -CLASS I	0	5'000	5'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA	5'581	0	3'581	2'000 CAD	65.57	88'193.65	0.25	a)
CA1249003098	CCL INDUSTRIES INC - CL B	8'500	0	8'500	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1349211054	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6'000	0	6'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1360691010	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	6'000	0	6'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO	1'750	0	1'750	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA3359341052	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5'785	0	5'785	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA45868C1095	INTERFOR CORP	0	7'000	7'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA4932711001	KEYERA CORP	11'749	0	11'749	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA5394811015	LOBLAW COMPANIES LTD	0	2'000	2'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA56501R1064	MANULIFE FINANCIAL CORP	21'006	0	9'006	12'000 CAD	25.15	202'965.11	0.58	a)
CA6665111002	NORTHLAND POWER INC	8'000	0	0	8'000 CAD	29.78	160'220.04	0.46	a)
CA67077M1086	NUTRIEN LTD	0	3'750	3'750	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA7669101031	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0	8'000	0	8'000 CAD	20.02	107'710.05	0.31	a)
CA8787422044	TECK RESOURCES LTD-CLS B	0	6'750	2'250	4'500 CAD	52.99	160'364.63	0.46	a)
CA9528451052	WEST FRASER TIMBER CO LTD	0	3'000	3'000	0 CAD	0.00	0.00	0.00	
CA							1'174'235.21	3.34	
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	0	700	700	0 USD	0.00	0.00	0.00	
LIN GRXXX	LINDE PLC	0	500	500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
VGG1890L1076	CAPRI HOLDINGS LTD	7'000	2'500	9'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB							0.00	0.00	
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A	1'521	0	431	1'090 USD	305.92	304'825.88	0.87	a)
IE00BQPQZ61	HORIZON THERAPEUTICS PLC	1'500	1'500	3'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	1'500	1'250	0	2'750 USD	82.76	208'051.40	0.59	a)
IE							512'877.28	1.46	
US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	0	1'000	0	1'000 USD	284.83	260'377.34	0.74	a)
IL							260'377.34	0.74	
NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV	0	1'575	1'575	0 USD	0.00	0.00	0.00	
NL							0.00	0.00	
AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD	3'000	14'500	13'000	4'500 USD	42.83	176'188.70	0.50	a)
BMG169621056	BUNGE LTD	0	1'500	1'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC- CL A	0	5'500	0	5'500 USD	32.74	164'610.99	0.47	a)
IE00B8KQN827	EATON CORP PLC	1'400	0	1'400	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0010551028	AFLAC INC	2'500	0	2'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0010841023	AGCO CORP	1'850	900	750	2'000 USD	110.28	201'624.92	0.57	a)
US00130H1059	AES CORP	19'000	7'000	26'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US00206R1023	AT&T INC	15'000	0	15'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	0	4'500	1'500	3'000 USD	102.00	279'729.90	0.80	a)
US00287Y1091	ABBVIE INC	1'000	2'000	1'000	2'000 USD	137.96	252'232.27	0.72	a)
US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC	0	5'500	1'250	4'250 USD	80.20	311'588.03	0.89	a)
US00508Y1029	ACUITY BRANDS INC	2'364	0	2'364	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US00724F1012	ADOBE INC	500	500	250	750 USD	417.79	286'442.05	0.82	a)
US00751Y1064	ADVANCE AUTO PARTS INC	0	1'250	1'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES	0	7'250	4'550	2'700 USD	118.21	291'766.51	0.83	a)
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0	1'000	0	1'000 USD	269.14	246'034.33	0.70	a)
US00971T1016	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3'722	0	3'722	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0126531013	ALBEMARLE CORP	0	750	750	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US0130911037	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	0	19'750	4'250	15'500 USD	20.36	288'487.46	0.82	a)
US0152711091	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0	2'000	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0200021014	ALLSTATE CORP	1'297	0	1'297	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US02079K1079	ALPHABET INC-CL C	365	7'300	2'171	5'494 USD	123.37	619'606.10	1.76	a)
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A	287	7'740	287	7'740 USD	122.87	869'369.27	2.47	a)
US0231351067	AMAZON.COM INC	595	14'400	5'245	9'750 USD	120.58	1'074'725.02	3.06	a)
US0234361089	AMEDISYS INC	0	4'750	3'250	1'500 USD	75.93	104'117.11	0.30	a)
US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP	0	3'050	1'250	1'800 USD	184.44	303'490.49	0.86	a)
US0311621009	AMGEN INC	0	1'000	1'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0326541051	ANALOG DEVICES INC	0	1'200	1'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US03662Q1058	ANSYS INC	0	600	600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0367521038	ANTHEM INC	518	450	122	846 USD	447.82	346'330.96	0.99	a)
US03743Q1085	APA CORP	0	7'500	0	7'500 USD	31.78	217'887.65	0.62	a)
US03769M1062	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0	2'500	0	2'500 USD	66.85	152'777.32	0.43	a)
US0378331005	APPLE INC	14'759	1'500	1'898	14'361 USD	177.25	2'326'957.17	6.62	a)
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC	3'688	1'500	3'938	1'250 USD	133.30	152'320.24	0.43	a)
US0476491081	ATKORE INC	3'000	0	1'250	1'750 USD	116.77	186'804.27	0.53	a)
US0527691069	AUTODESK INC	892	0	0	892 USD	199.39	162'586.95	0.46	a)
US0536111091	AVERY DENNISON CORP	0	750	750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US05722G1004	BAKER HUGHES A GE CO	11'000	12'000	11'960	11'040 USD	27.25	275'012.89	0.78	a)
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	7'900	9'500	1'900	15'500 USD	27.79	393'765.54	1.12	a)
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	4'000	4'000	8'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	0	1'500	0	1'500 USD	241.76	331'507.36	0.94	a)
US0844231029	WR BERKLEY CORP	0	3'250	0	3'250 USD	55.68	165'424.58	0.47	a)
US09062X1037	BIOGEN INC	0	1'250	1'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US09247X1019	BLACKROCK INC	173	375	0	548 USD	657.55	329'402.43	0.94	a)
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC	171	79	140	110 USD	2'508.77	252'273.13	0.72	a)
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2'000	5'500	472	7'028 USD	64.44	414'004.20	1.18	a)
US11135F1012	BROADCOM INC	1'293	0	843	450 USD	807.96	332'368.49	0.95	a)
US1167941087	BRUKER CORP	0	2'500	2'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US12572Q1058	CME GROUP INC	0	2'750	850	1'900 USD	178.75	310'468.19	0.88	a)
US13057Q3056	CALIFORNIA RESOURCES CORP	10'500	3'000	13'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP	4'821	0	4'821	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US1491231015	CATERPILLAR INC	2'334	0	2'334	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US15135B1017	CENTENE CORP	2'557	1'250	0	3'807 USD	62.41	217'197.35	0.62	a)
US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC	0	1'750	850	900 USD	109.73	90'278.71	0.26	a)
US16411R2085	CHEMIERE ENERGY INC	0	2'750	1'500	1'250 USD	139.77	159'713.43	0.45	a)
US1651677353	CHESAPEAKE ENERGY CORP	2'800	1'200	1'000	3'000 USD	75.25	206'369.36	0.59	a)
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC	10'033	0	6'033	4'000 USD	49.67	181'623.32	0.52	a)
US1912161007	COCA-COLA CO/THE	3'938	7'000	6'938	4'000 USD	59.66	218'152.76	0.62	a)
US19247G1076	COHERENT CORP	0	5'000	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	4'064	0	0	4'064 USD	39.35	146'189.41	0.42	a)
US20825C1045	CONOCOPHILLIPS	0	4'750	1'250	3'500 USD	99.30	317'712.83	0.90	a)
US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A	552	1'198	0	1'750 USD	242.97	388'694.29	1.11	a)
US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP	0	650	650	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2283681060	CROWN HOLDINGS INC	1'687	2'000	1'687	2'000 USD	76.23	139'371.31	0.40	a)
US2310211063	CUMMINS INC	1'350	0	1'350	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC	4'350	3'750	2'500	5'600 USD	63.38	324'457.43	0.92	a)
US2435371073	DECKERS OUTDOOR CORP	578	682	1'260	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2441991054	DEERE & CO	0	750	300	450 USD	345.98	142'324.93	0.40	a)
US2473617023	DELTA AIR LINES INC	0	10'000	6'000	4'000 USD	36.33	132'844.28	0.38	a)
US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC	0	3'000	3'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	3'278	0	0	3'278 USD	87.96	263'579.50	0.75	a)
US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP	750	1'000	750	1'000 USD	201.09	183'826.42	0.52	a)
US26884L1098	EQT CORP	0	8'000	8'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US27579R1041	EAST WEST BANCORP INC	2'500	2'500	3'000	2'000 USD	47.85	87'484.16	0.25	a)
US2788651006	ECOLAB INC	0	1'900	0	1'900 USD	165.05	286'672.87	0.82	a)
US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC	3'037	0	3'037	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	2'500	4'750	1'750	5'500 USD	77.68	390'561.45	1.11	a)
US29261A1007	ENCOMPASS HEALTH CORP	0	10'000	6'250	3'750 USD	62.02	212'608.44	0.60	a)
US29332G1022	ENHABIT INC	0	8'000	8'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC	0	750	0	750 USD	173.88	119'214.30	0.34	a)
US29444U7000	EQUINIX INC	0	250	0	250 USD	745.55	170'386.13	0.48	a)
US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC	3'500	2'000	0	5'500 USD	40.74	204'833.59	0.58	a)
US2971781057	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0	750	750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A	2'459	1'500	1'959	2'000 USD	264.72	483'987.58	1.38	a)
US3156161024	F5 INC	2'309	750	3'059	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US35671D8570	FREEMPORT-MCMORAN INC	5'000	0	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US36266G1076	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	0	833	833	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3687361044	GENERAC HOLDINGS INC	904	0	904	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	0	2'500	2'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US37045V1008	GENERAL MOTORS CO	8'688	2'500	5'188	6'000 USD	32.41	177'765.61	0.51	a)
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	6'000	1'750	2'000	5'750 USD	76.94	404'424.53	1.15	a)
US37940X1028	GLOBAL PAYMENTS INC	2'000	1'250	3'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC	0	1'250	1'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC	8'000	0	8'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4180561072	HASBRO INC	0	2'000	0	2'000 USD	59.35	108'509.61	0.31	a)
US42809H1077	HESS CORP	0	5'500	3'000	2'500 USD	126.67	289'488.45	0.82	a)
US4364401012	HOLOGIC INC	4'000	900	2'900	2'000 USD	78.89	144'234.59	0.41	a)
US4370761029	HOME DEPOT INC	0	1'150	0	1'150 USD	283.45	297'983.19	0.85	a)
US45073V1089	ITT INC	0	4'100	1'100	3'000 USD	76.16	208'864.99	0.59	a)
US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	4'090	0	2'590	1'500 USD	105.95	145'281.29	0.41	a)
US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP	2'892	0	1'250	1'642 USD	128.59	193'018.00	0.55	a)
US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2'600	0	2'600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US4612021034	INTUIT INC	0	1'300	700	600 USD	419.12	229'883.13	0.65	a)
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	0	800	0	800 USD	196.91	144'004.22	0.41	a)
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	2'032	0	0	2'032 USD	135.71	252'088.49	0.72	a)
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC	0	2'250	0	2'250 USD	109.60	225'429.39	0.64	a)
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	2'000	1'500	950	2'550 USD	155.06	361'457.65	1.03	a)
US4932671088	KEYCORP	5'348	6'000	0	11'348 USD	9.34	96'891.05	0.28	a)
US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0	3'700	1'200	2'500 USD	161.80	369'773.68	1.05	a)
US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE	0	5'000	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5018892084	LKQ CORP	2'875	0	2'875	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US50212V1008	LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0	1'000	0	1'000 USD	194.78	178'058.14	0.51	a)
US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	1'750	0	1'750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5178341070	LAS VEGAS SANDS CORP	0	4'000	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	750	2'000	2'750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5324571083	ELI LILLY & CO	0	1'250	520	730 USD	429.46	286'591.33	0.82	a)
US5380341090	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	0	2'500	2'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5486611073	LOWE'S COS INC	964	1'036	132	1'868 USD	201.13	343'456.06	0.98	a)
US5533681012	MP MATERIALS CORP	0	4'000	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US55405W1045	MYR GROUP INC/DELAWARE	0	3'000	3'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5738741041	MARVELL TECHNOLOGY INC	0	3'000	3'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5745991068	MASCO CORP	0	4'000	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US5763231090	MASTEC INC	0	3'650	1'250	2'400 USD	101.36	222'379.79	0.63	a)
US57636Q1040	MASTERCARD INC - A	800	0	200	600 USD	365.02	200'209.82	0.57	a)
US57667L1070	MATCH GROUP INC	0	9'500	0	9'500 USD	34.50	299'612.66	0.85	a)
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	1'000	3'500	3'000	1'500 USD	110.41	151'396.95	0.43	a)
US5949181045	MICROSOFT CORP	8'549	0	967	7'582 USD	328.39	2'276'099.10	6.48	a)
US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0	4'000	0	4'000 USD	75.26	275'195.72	0.78	a)
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	2'690	7'000	5'690	4'000 USD	68.20	249'380.12	0.71	a)
US60770K1079	MODERNA INC	1'250	0	1'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6092071058	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	4'000	0	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6174464486	MORGAN STANLEY	0	3'000	0	3'000 USD	81.76	224'222.71	0.64	a)
US61945C1036	MOSAIC CO/THE	3'000	3'500	6'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC	750	0	750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US64110L1061	NETFLIX INC	723	827	675	875 USD	395.23	316'137.07	0.90	a)
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC	0	3'750	3'750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US6541061031	NIKE INC -CL B	675	3'725	2'950	1'450 USD	105.26	139'523.97	0.40	a)
US67066G1040	NVIDIA CORP	2'505	1'000	1'505	2'000 USD	378.34	691'719.02	1.97	a)
US68389X1054	ORACLE CORP	0	6'350	3'750	2'600 USD	105.94	251'797.13	0.72	a)
US6907421019	OWENS CORNING	1'200	0	1'200	0 USD	0.00	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
US69370C1009	PTC INC	0	3'000	800	2'200 USD	134.40	270'295.87	0.77	a)
US7010941042	PARKER HANNIFIN CORP	0	900	0	900 USD	320.44	263'637.20	0.75	a)
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	1'682	2'000	3'682	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7170811035	PFIZER INC	3'500	1'750	5'250	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US74051N1028	PREMIER INC-CLASS A	0	9'000	9'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE	1'928	2'050	0	3'978 USD	142.50	518'199.64	1.47	a)
US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A	0	5'000	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7475251036	QUALCOMM INC	1'300	2'950	1'300	2'950 USD	113.41	305'837.57	0.87	a)
US7561091049	REALTY INCOME CORP	4'000	0	4'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7593516047	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0	1'600	1'600	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US7766961061	ROPER TECHNOLOGIES INC	0	350	0	350 USD	454.22	145'328.82	0.41	a)
US78409V1044	S&P GLOBAL INC	900	0	0	900 USD	367.43	302'297.52	0.86	a)
US79466L3024	SALESFORCE INC	1'329	0	1'329	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8085131055	SCHWAB (CHARLES) CORP	0	2'000	0	2'000 USD	52.69	96'333.13	0.27	a)
US8168511090	SEMPRA ENERGY	0	3'500	3'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US83088M1027	SKYWORX SOLUTIONS INC	964	0	964	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US83570H1086	SONOS INC	6'750	0	6'750	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8447411088	SOUTHWEST AIRLINES CO	3'500	0	3'500	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8454671095	SOUTHWESTERN ENERGY CO	0	45'000	0	45'000 USD	4.77	196'222.30	0.56	a)
US8574771031	STATE STREET CORP	0	2'000	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8666741041	SUN COMMUNITIES INC	0	2'000	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8716071076	SYNOPSIS INC	0	700	200	500 USD	454.96	207'950.84	0.59	a)
US8718291078	SYSCO CORP	0	2'000	2'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8725401090	TJX COMPANIES INC	3'857	0	3'857	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US8725901040	T-MOBILE US INC	1'500	750	900	1'350 USD	137.25	169'380.57	0.48	a)
US87612E1064	TARGET CORP	0	2'000	0	2'000 USD	130.93	239'379.32	0.68	a)
US8807701029	TERADYNE INC	1'446	0	1'446	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US88160R1014	TESLA INC	314	942	314	942 USD	203.93	175'610.10	0.50	a)
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1'000	450	550	900 USD	508.46	418'327.84	1.19	a)
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	0	7'000	7'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US90384S3031	ULTA BEAUTY INC	932	525	932	525 USD	409.83	196'689.20	0.56	a)
US9078181081	UNION PACIFIC CORP	0	1'500	0	1'500 USD	192.52	263'988.24	0.75	a)
US9113631090	UNITED RENTALS INC	1'012	375	1'387	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	500	500	0	1'000 USD	487.24	445'410.45	1.27	a)
US9182041080	VF CORP	0	5'000	5'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US91913Y1001	VALERO ENERGY CORP	1'000	1'500	1'000	1'500 USD	107.04	146'775.92	0.42	a)
US92276F1003	VENTAS INC	0	7'250	0	7'250 USD	43.14	285'914.12	0.81	a)
US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC	907	0	0	907 USD	35.63	29'542.05	0.08	a)
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1'500	250	1'000	750 USD	323.57	221'843.64	0.63	a)
US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES	1'564	0	650	914 USD	221.03	184'677.88	0.53	a)
US9285634021	VMWARE INC-CLASS A	0	2'750	750	2'000 USD	136.29	249'179.01	0.71	a)
US9290891004	VOYA FINANCIAL INC	3'500	2'000	3'000	2'500 USD	67.80	154'948.43	0.44	a)
US9311421039	WALMART INC	2'721	2'850	3'021	2'550 USD	146.87	342'366.09	0.97	a)
US9497461015	WELLS FARGO & CO	7'000	0	2'500	4'500 USD	39.81	163'765.40	0.47	a)
US95040Q1040	WELLTOWER INC	0	3'150	3'150	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9581021055	WESTERN DIGITAL CORP	2'932	3'500	6'432	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9694571004	WILLIAMS COS INC	0	6'000	6'000	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0	725	725	0 USD	0.00	0.00	0.00	
US98980L1017	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	0	3'000	0	3'000 USD	67.13	184'100.67	0.52	a)

US

32'820'867.65 93.38

Derivative Finanzinstrumente

0.00 0.00

Devisentermingeschäfte

CAD/USD	Verfall 16.06.2022	150'000	193'856	USD/CAD	0.00	0.00
CAD/USD	Verfall 23.06.2022	50'302	65'000	USD/CAD	0.00	0.00
USD/CAD	Verfall 18.01.2023	33'471	25'000	CAD/USD	0.00	0.00
USD/CAD	Verfall 27.02.2023	100'000	73'873	CAD/USD	0.00	0.00
CAD/USD	Verfall 08.03.2023	75'000	102'058	USD/CAD	0.00	0.00
CAD/USD	Verfall 09.03.2023	50'000	68'648	USD/CAD	0.00	0.00
USD/CAD	Verfall 16.03.2023	150'000	109'696	CAD/USD	0.00	0.00
CAD/USD	Verfall 20.03.2023	145'394	200'000	USD/CAD	0.00	0.00

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.06.2022	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.05.2023	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
	CAD/USD Verfall 23.03.2023		17'000	23'342		USD/CAD	0.00	0.00	
	CAD/USD Verfall 28.03.2023		92'000	126'786		USD/CAD	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 28.03.2023		135'000	97'975		CAD/USD	0.00	0.00	
	USD/CAD Verfall 13.04.2023		120'000	89'039		CAD/USD	0.00	0.00	
Devisentermingeschäfte							0.00	0.00	

Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
Bankguthaben auf Sicht	151'236.97	0.43
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	34'939'313.59	99.41
Sonstige Vermögenswerte	55'563.84	0.16
Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	35'146'114.40	100.00
Andere Verbindlichkeiten	-15'478.44	
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode	35'130'635.96	

Bewertungskategorien

	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);	34'939'313.59	99.41
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

OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

Devisenkurse

CAD	1 = CHF	0.67251527
USD	1 = CHF	0.91415000

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: 01.06.2022 - 31.05.2023

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AST	CHF	-	-	-	-
AST Region	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: 01.06.2022 - 31.05.2023

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
AST	0.450	1.000	0.360		0.090		4.000	
AST Region	0.500	1.000	0.400		0.100		4.000	

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

MSCI North America Index

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 Thesaurierung des Nettoertrags 2022 / 2023

Ex-Datum: 19.09.2023

Thesaurierung an Anteilscheininhaber

Zahlbar: 22.09.2023

Klasse	Affidavit-fähig	Währung	Brutto je Anteil	Abzgl. 35% Eidg. Vst	Netto je Anteil
AST 34)	Ja	CHF	14.830	-	14.830
AST Region 34)	Ja	CHF	5.996	-	5.996

11 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.
- 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)
- 34) Anwendung des Meldeverfahrens bei der ESTV, daher wird kein VST-Abzug bei der Thesaurierung vorgenommen.

12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (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 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 Anteilsklasse 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 Anteilsklasse. Er wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilsklasse 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, 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 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 Anhang (Ziff. 7.6) näher definierten Periode.

In den in § 17 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 Anhang zum Fondsvertrag 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 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.

Mitteilung an die Anleger
des
Swisscanto (CH) Institutional Pension Fund II (IPF II)
ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts
der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" für qualifizierte Anleger
(nachfolgend "der Umbrella-Fonds")

mit den Teilvermögen:

Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible North America
Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible World ex CH
Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Sustainable
Swisscanto (CH) IPF II Real Estate Fund Responsible International indirect
(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 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. 1 dieser Veröffentlichung).

Des Weiteren wird die Umschreibung der Anteilsklassen G und N angepasst (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 2 dieser Veröffentlichung).

Überdies erfährt die Anlagepolitik der Teilvermögen in Bezug auf die Nachhaltigkeitspolitik Anpassungen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 3 dieser Veröffentlichung).

Ausserdem wird im Fondsvertrag eine bestehende Anlagebeschränkung in Bezug auf die Teilvermögen neu definiert (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 4 dieser Veröffentlichung).

Ferner erfolgt in Bezug auf die Anzahl der Nachkommastellen bei der Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwertes eine materielle Anpassung (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 5 dieser Veröffentlichung).

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

Überdies wird die Depotstelle Swisscanto Fund Centre Limited, London, gestrichen (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 7 dieser Veröffentlichung).

Sodann erfolgt eine Streichung eines hinfälligen Gesetzestextes (siehe dazu die Ausführungen unter Ziff. 8 dieser Veröffentlichung).

Abschliessend wird eine Ergänzung im Zusammenhang mit einer bereits bestehenden Sacheinlagebestimmung 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. 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).

2. Angepasster Beschrieb der Anteilsklassen

Der angepasste Beschrieb der Anteilsklassen lautet wie folgt (vgl. § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages):

2.1 Anteilsklassen G

Anteile der Anteilsklassen 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 Anteilsklassen 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 Anteilsklassen 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.

2.2 Anteilsklassen N

Anteile der Anteilsklassen 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 Anteilsklassen 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.

3. Änderung der Anlagepolitik in Bezug auf die Nachhaltigkeitspolitik

Die in den nachfolgend aufgeführten Fondsvertragsbestimmungen enthaltenen Angaben zur Nachhaltigkeitspolitik des jeweiligen Teilvermögens werden überarbeitet (Umformulierungen, Präzisierungen und Ergänzung von Angaben zu den Zielen der Nachhaltigkeitspolitik):

- Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible North America:
(vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 2A Bst. c des Fondsvertrages)
- Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible World ex CH:
(vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 2B Bst. c des Fondsvertrages)
- Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Sustainable:
(vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 2C Bst. c des Fondsvertrages)
- Swisscanto (CH) IPF II Real Estate Fund Responsible International indirect:
(vgl. die Anpassung in § 8 Ziff. 2D Bst. c des Fondsvertrages)

Die Nachhaltigkeitspolitik der Teilvermögen **Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible North America / Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Responsible World ex CH / Swisscanto (CH) IPF II Real Estate Fund Responsible International indirect** beinhaltet Folgendes:

Für dieses Teilvermögen wendet der Vermögensverwalter eine Nachhaltigkeitspolitik an, welche **Ausschlüsse**, einen **ESG-Integration-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-Integration-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)) 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 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% des Vermögens 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).

Die Nachhaltigkeitspolitik des Teilvermögens **Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Sustainable** beinhaltet Folgendes:

Für dieses Teilvermögen wendet der Vermögensverwalter eine Nachhaltigkeitspolitik an, welche **Ausschlüsse, Anlagen in SDG Titel**, einen **Best-in-Class-Ansatz**, einen **ESG-Integration-Ansatz** und die Ausrichtung auf eine **Reduktion der CO₂e-Intensität der Anlagen** beinhaltet.

Der Vermögensverwalter legt umfangreiche **Ausschlusskriterien** fest.

Der Vermögensverwalter fokussiert sich zudem auf Titel von Unternehmungen und zweckgebundene Finanzierungen (zum Beispiel Social, Green oder Sustainable Bonds), die gemäss Einschätzung des Vermögensverwalters einen Beitrag zur Erfüllung von wesentlichen Nachhaltigkeitszielen mit Bezug zu einem oder mehreren der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (UN Sustainable Development Goals, UN SDGs) leisten (**Anlagen in SDG Titel**).

Zwecks Diversifikation kann der Vermögensverwalter zudem in Titel investieren, die er hinsichtlich der 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) als überdurchschnittlich positiv einschätzt. (**Best-in-Class-Ansatz**).

Bei der Auswahl von Anlagen, welche nach Massgabe der SDG Analyse oder des Best-in-Class-Ansatzes als investierbar gelten, werden vom Vermögensverwalter schliesslich 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-Integration-Ansatz**).

Des Weiteren 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 jedoch im Umfang von höchstens 33% des Vermögens des 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% des Vermögens des 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 Teilvermögens nicht übersteigen dürfen.

Ziele der Nachhaltigkeitspolitik des Vermögensverwalters sind die Verbesserung des Rendite-/Risikoprofils, die Ausrichtung auf Werte (zum Beispiel Umweltschutz und keine Gefährdung von Gesellschaft und Gesundheit) sowie die Leistung eines Beitrages zu wesentlichen Nachhaltigkeitszielen.

In Ziff. 7.13.1 und in Ziff. 1.13.2 des Anhanges zum 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).

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

Die bestehenden Anlagebeschränkungen bezüglich der Teilvermögen des Umbrella-Fonds in § 8 Ziff. 2 Bst. A lit. b, § 8 Ziff. 2 Bst. B lit. B, § 8 Ziff. 2 Bst. C lit. a – c, § 8 Ziff. 2 Bst. D lit. a – 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 der nachgenannten Teilvermögen nicht mehr berücksichtigt werden.

5. Anpassung Rundung des Bewertungs-Nettoinventarwertes

§ 16 Ziff. 6: Rundung des Bewertungs-Nettoinventarwertes eines Anteils einer Anteilsklasse eines Teilvermögens auf neu vier anstatt wie bisher auf zwei Nachkommastellen der Rechnungseinheit der jeweiligen Anteilsklasse gerundet.

6. Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds

Bisher wurde in § 19 Ziff. 4 des Fondsvertrages bestimmt, dass allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen verbundener Zielfonds nicht den Teilvermögen belastet werden dürfen. Neu wird in § 19 Ziff. 4 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. Streichung der Depotstelle Swisscanto Funds Centre Ltd., London

Im Jahr 2018 hat die Zürcher Kantonalbank das Swisscanto Funds Centre Ltd., London, verkauft: Aus diesem Grund wird das Swisscanto Funds Centre Ltd., London, als Depotstelle im Fondsvertrag gestrichen (vgl. § 6 Ziff. 8 des Fondsvertrages).

8. Streichung eines hinfälligen Gesetzestextes

Neu findet sich in der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) keinen Hinweis mehr auf qualifizierte Anleger. In der Folge wird der entsprechende Hinweis in § 5 Ziff. 1 des Fondsvertrages gelöscht.

9. Ergänzung Sacheinlage bzw. Sachauslage

Bis anhin war in § 5 Ziff. 4 des Fondsvertrages lediglich festgehalten, dass die Anleger zur Einzahlung der von ihnen gezeichneten Anteile 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."

Ausserdem wird im Zusammenhang mit der im Fondsvertrag enthaltenen Möglichkeit einer Sacheinlage bzw. Sachauslage in § 17 Ziff. 7 des Fondsvertrages bezüglich der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen ergänzt, dass Sacheinlagen und Sachauslagen zum Bewertungs-Nettoinventarwert abgerechnet werden.

Ausserdem wird im Zusammenhang mit der im Fondsvertrag enthaltenen Möglichkeit der Sachauslage in § 24 Ziff. 5 des Fondsvertrages ergänzt, dass die Anleger im Zusammenhang mit der Rückzahlung ihrer Anteile den Antrag auf Sachauslage gemäss § 17 Ziff. 7 stellen können (vgl. Ergänzungen in § 24 Ziff. 5 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. 2, Ziff. 3 und Ziff. 4 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 des Anlagefonds in bar verlangen können.

Der Fondsvertrag mit Anhang und der Jahresbericht des Umbrella-Fonds 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