

SWISSCANTO (CH) VORSORGE FONDS 45 PASSIV

Halbjahresbericht per 31.03.2023

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

| Klasse | Valor | Währung |
|---------------|--------------|----------------|
| DT CHF | 23121843 | CHF |
| FA CHF | 13372107 | CHF |
| NT CHF | 45323757 | CHF |
| QT CHF | 49645495 | CHF |
| VT CHF | 13372108 | CHF |

Rechnungswährung: CHF

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

Inhaltsverzeichnis

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

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 bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 | 01.10.2020 30.09.2021 | 01.10.2019 30.09.2020 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Konsolidiert | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 89'529'700.38 | 83'105'837.80 | 90'087'629.12 | 68'214'495.46 |
| Klasse DT CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 12'745'177.94 | 12'832'419.89 | 12'970'463.03 | 12'400'670.21 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 99'621.046 | 105'058.893 | 91'268.290 | 97'878.816 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 127.94 | 122.15 | 142.11 | 126.69 |
| Thesaurierung je Anteil | | - | 1.83 | 1.45 | 1.87 |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER) | | 0.42 % | 0.42 % | 0.42 % | 0.42 % |
| Klasse FA CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 17'799'586.72 | 17'026'151.65 | 21'501'054.20 | 16'842'858.81 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 131'871.761 | 131'262.613 | 141'537.187 | 123'176.110 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 134.98 | 129.71 | 151.91 | 136.74 |
| Ausschüttung je Anteil | | - | 1.15 | 0.60 | 1.20 |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER) | | 1.04 % | 1.04 % | 1.04 % | 1.04 % |
| Klasse NT CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 26'607'029.51 | 24'769'663.57 | 27'454'838.74 | 22'825'706.49 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 230'559.926 | 224'927.850 | 214'819.012 | 200'856.708 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 115.40 | 110.12 | 127.80 | 113.64 |
| Thesaurierung je Anteil | | - | 2.11 | 1.77 | 2.09 |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER) | | 0.04 % | 0.04 % | 0.04 % | 0.04 % |
| Klasse VT CHF | | | | | |
| | CHF | | | | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 32'377'906.21 | 28'477'602.69 | 28'161'273.15 | 16'145'259.95 |
| Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode | | 199'834.012 | 185'007.372 | 157'817.716 | 101'988.961 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1) | | 162.02 | 153.93 | 178.44 | 158.30 |
| Thesaurierung je Anteil | | - | 2.30 | 1.83 | 0.95 |
| Total Expense Ratio (Synthetische TER) | | 0.42 % | 0.42 % | 0.42 % | 0.42 % |

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 DT CHF | -7.85 % | -13.91 % | 9.58 % | 5.18 % |
| Klasse FA CHF | -8.41 % | -14.44 % | 8.91 % | 4.54 % |
| Klasse NT CHF | -7.50 % | -13.58 % | 10.00 % | 5.58 % |
| Klasse QT CHF (Lancierung 05.11.2019, Schliessung 02.09.2020) | - | - | - | 1.57 % |
| Klasse VT CHF | -7.85 % | -13.91 % | 9.59 % | 5.18 % |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

Vermögensrechnung

| (Verkehrswerte) | 31.03.2023 | 30.09.2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 147'910.68 | 85'401.09 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 89'402'983.10 | 82'527'921.35 |
| Derivative Finanzinstrumente | 8'079.54 | -27'232.69 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0.00 | 547'375.72 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 89'558'973.32 | 83'133'465.47 |
| Andere Verbindlichkeiten | -29'272.94 | -27'627.67 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 89'529'700.38 | 83'105'837.80 |

Entwicklung der Anzahl Anteile

| Klasse DT CHF | von bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 105'058.893 | 91'268.290 |
| Ausgegebene Anteile | | 516.000 | 15'087.713 |
| Zurückgenommene Anteile | | -5'953.847 | -1'297.110 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 99'621.046 | 105'058.893 |

| Klasse FA CHF | von bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 131'262.613 | 141'537.187 |
| Ausgegebene Anteile | | 4'955.399 | 34'942.603 |
| Zurückgenommene Anteile | | -4'346.251 | -45'217.177 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 131'871.761 | 131'262.613 |

| Klasse NT CHF | von bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 224'927.850 | 214'819.012 |
| Ausgegebene Anteile | | 10'020.428 | 62'682.681 |
| Zurückgenommene Anteile | | -4'388.352 | -52'573.843 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 230'559.926 | 224'927.850 |

| Klasse VT CHF | von bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode | | 185'007.372 | 157'817.716 |
| Ausgegebene Anteile | | 20'424.831 | 40'206.548 |
| Zurückgenommene Anteile | | -5'598.191 | -13'016.892 |
| Bestand am Ende der Rechnungsperiode | | 199'834.012 | 185'007.372 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

| Konsolidiert | von bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode | | 83'105'837.80 | 90'087'629.12 |
| Ausbezahlte Ausschüttung | | -152'325.47 | -90'905.83 |
| Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer | | -238'242.27 | -182'138.09 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr | | 2'406'620.98 | 6'583'630.73 |
| Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung | | 4'407'809.34 | -13'292'378.13 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | | 89'529'700.38 | 83'105'837.80 |

Erfolgsrechnung

| Konsolidiert | von bis | 01.10.2022 31.03.2023 | 01.10.2021 30.09.2022 |
|---|------------|--------------------------|--------------------------|
| Ertrag | | | |
| Erträge der Bankguthaben auf Sicht | | -143.85 | 143.85 |
| Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht | | -0.10 | -567.00 |
| Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | 0.00 | 1'563'930.64 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen | | -4'442.49 | 66'701.23 |
| Total Ertrag | | -4'586.44 | 1'630'208.72 |
| Aufwand | | | |
| Passivzinsen | | -197.20 | -765.90 |
| Reglementarische Vergütungen | | -170'865.72 | -371'043.72 |
| Sonstige Aufwendungen | | -109.55 | -526.30 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | | 2'638.05 | -26'891.69 |
| Total Aufwand | | -168'534.42 | -399'227.61 |
| Nettoertrag / Verlust | | -173'120.86 | 1'230'981.11 |
| <hr/> | | | |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 2'483'562.14 | 1'838'142.01 |
| Einkünfte aus Ausgabe-/Rücknahmespesen | | 18'830.44 | 49'235.07 |
| Realisierter Erfolg | | 2'329'271.72 | 3'118'358.19 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste | | 2'078'537.62 | -16'410'736.32 |
| Gesamterfolg | | 4'407'809.34 | -13'292'378.13 |

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

| ISIN / Fälligkeitsdatum | Bezeichnung | Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022 | Kauf Zugang 2) | Verkauf Abgang 3) | Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023 | Kurs 8) | Kurswert CHF | in % 7) | Kat. |
|--|---|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|---------------|----------------------|--------------|------|
| Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind | | | | | | | 4'394'961.16 | 4.91 | |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | | 4'394'961.16 | 4.91 | |
| CH0117052545 | SWC (CH) INDEX REF SWITZERLAND INDIRECT NT CHF | 27'337 | 1'733 | 998 | 28'072 CHF | 156.56 | 4'394'961.16 | 4.91 | a) |
| CHF | | | | | | | 4'394'961.16 | 4.91 | |
| Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden | | | | | | | 85'008'021.94 | 94.92 | |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | | | | | | | 85'008'021.94 | 94.92 | |
| CH0117044864 | SWC (CH) INDEX EF CANADA NT | 3'700 | 278 | 182 | 3'796 CAD | 181.12 | 464'163.47 | 0.52 | a) |
| CAD | | | | | | | 464'163.47 | 0.52 | |
| CH0117044658 | SWC (CH) INDEX EF EUROPE EX CH NT CHF | 14'976 | 309 | 11'450 | 3'835 CHF | 146.10 | 560'362.35 | 0.63 | a) |
| CH0117044831 | SWC (CH) INDEX EF PACIFIC EX JAPAN NT CHF | 3'568 | 251 | 147 | 3'671 CHF | 130.13 | 477'735.32 | 0.53 | a) |
| CH0117045077 | SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB DOM CHF NT | 108'164 | 4'155 | 2'189 | 110'131 CHF | 104.02 | 11'456'044.14 | 12.79 | a) |
| CH0117045127 | SWC (CH) INDEX BF TOTAL MARKET AAA-BBB FOR CHF NT | 69'256 | 2'726 | 2'325 | 69'657 CHF | 101.01 | 7'036'200.37 | 7.86 | a) |
| CH0117045317 | SWC (CH) IBF WORLD EX CHF GOV. HEDG. CHF NTH1 CHF | 47'303 | 2'679 | 0 | 49'982 CHF | 98.39 | 4'917'575.95 | 5.49 | a) |
| CH0117048352 | SWC (CH) INDEX BF WLD EX JPY/CHF INFL.-L. NTH1 CHF | 36'715 | 3'129 | 0 | 39'844 CHF | 112.94 | 4'500'146.52 | 5.02 | a) |
| CH0117052453 | SWC (CH) INDEX BF CORP. WORLD EX EUR/USD NT CHF | 1'640 | 68 | 0 | 1'708 CHF | 101.73 | 173'754.49 | 0.19 | a) |
| CH0132501872 | SWC (CH) INDEX COMMODITY FUND NTH1 CHF | 67'520 | 9'492 | 0 | 77'013 CHF | 50.44 | 3'884'712.90 | 4.34 | a) |
| CH0132501898 | SWC (CH) INDEX EF SMALL & MID CAPS SWITZERLAND NT | 15'015 | 488 | 920 | 14'583 CHF | 311.77 | 4'546'564.20 | 5.08 | a) |
| CH0215804714 | SWC (CH) INDEX EF LARGE CAPS SWITZERLAND NT CHF | 87'142 | 1'645 | 363 | 88'424 CHF | 154.49 | 13'660'565.42 | 15.25 | a) |
| CH0324760229 | SWC (CH) INDEX EF SMALL CAP WORLD EX CH NT CHF | 29'468 | 3'495 | 1'788 | 31'174 CHF | 144.54 | 4'505'970.32 | 5.03 | a) |
| CH0398970282 | SWC (CH) IX BF EMMA HARD CURRENCY STH1 CHF | 22 | 1 | 1 | 22 CHF | 79'831.74 | 1'759'411.82 | 1.96 | a) |
| CH0465056536 | SWC (CH) IX PMF GOLD PHYS HDGD NTH1 CHF | 20'982 | 151 | 925 | 20'208 CHF | 137.86 | 2'785'939.79 | 3.11 | a) |
| CH0561458693 | SWC (CH) IEF EMERGING MARKETS RESPONSIBLE NT CHF | 46'222 | 5'228 | 2'169 | 49'281 CHF | 90.83 | 4'476'407.07 | 5.00 | a) |
| CH1117196035 | SWC (CH) INDEX BF CORP. CHF RESPONSIBLE NT CHF | 38'206 | 1'694 | 1'141 | 38'760 CHF | 91.35 | 3'540'692.38 | 3.95 | a) |
| CH1224244850 | SWC (CH) IEF EUROPE (EX CH) RESPONSIBLE ST CHF | 0 | 15 | 0 | 15 CHF | 114'642.75 | 1'681'350.50 | 1.88 | a) |
| CHF | | | | | | | 69'963'433.54 | 78.12 | |
| CH0117052396 | SWC (CH) INDEX BF CORP. EUR RESPONSIBLE NT EUR | 11'266 | 578 | 0 | 11'844 EUR | 113.60 | 1'335'433.82 | 1.49 | a) |
| EUR | | | | | | | 1'335'433.82 | 1.49 | |
| CH0117044807 | SWC (CH) INDEX EF JAPAN NT | 4'911 | 70 | 3'710 | 1'272 JPY | 24'894.39 | 217'282.51 | 0.24 | a) |
| CH1224025580 | SWC (CH) IEF JAPAN RESPONSIBLE ST | 0 | 9 | 0 | 9 JPY | 10'440'348.33 | 649'993.54 | 0.73 | a) |
| JPY | | | | | | | 867'276.05 | 0.97 | |
| CH0117044690 | SWC (CH) INDEX EF USA NT USD | 28'143 | 725 | 21'603 | 7'265 USD | 357.77 | 2'374'417.13 | 2.65 | a) |
| CH0117052420 | SWC (CH) INDEX BF CORP. USD RESPONSIBLE NT USD | 24'376 | 1'044 | 463 | 24'957 USD | 126.15 | 2'876'016.64 | 3.21 | a) |
| CH1224024922 | SWC (CH) IEF USA RESPONSIBLE ST USD | 0 | 76 | 3 | 73 USD | 107'417.62 | 7'127'281.29 | 7.96 | a) |
| USD | | | | | | | 12'377'715.06 | 13.82 | |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | | | | 8'079.54 | 0.01 | |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | | | |
| | USD/CHF Verfall 02.11.2022 | | 2'816'923 | 2'890'000 | CHF/USD | | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 02.11.2022 | | 1'191'957 | 1'243'000 | CHF/EUR | | 0.00 | 0.00 | |
| | GBP/CHF Verfall 02.11.2022 | | 140'416 | 129'000 | CHF/GBP | | 0.00 | 0.00 | |
| | CHF/USD Verfall 02.11.2022 | | 54'000 | 54'116 | USD/CHF | | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.12.2022 | | 2'792'190 | 2'802'000 | CHF/USD | | 0.00 | 0.00 | |

| ISIN / Fälligkeitsdatum | Bezeichnung | Anz / Nom in Tsd. 01.10.2022 | Kauf Zugang 2) | Verkauf Abgang 3) | Anz / Nom in Tsd. Währ- ung 31.03.2023 | Kurs 8) | Kurswert CHF | in % 7) | Kat. |
|-------------------------------|----------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|---|------------|-----------------|-------------|------|
| | EUR/CHF Verfall 02.12.2022 | | 1'243'714 | 1'255'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | GBP/CHF Verfall 02.12.2022 | | 158'036 | 137'000 | | CHF/GBP | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.12.2022 | | 31'858 | 33'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.12.2022 | | 30'193 | 32'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 02.12.2022 | | 14'660 | 15'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.12.2022 | | 13'227 | 14'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 04.01.2023 | | 2'874'074 | 3'033'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 04.01.2023 | | 1'300'783 | 1'322'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | GBP/CHF Verfall 04.01.2023 | | 167'015 | 147'000 | | CHF/GBP | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.02.2023 | | 2'779'439 | 3'019'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | GBP/CHF Verfall 02.02.2023 | | 160'007 | 144'000 | | CHF/GBP | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 02.02.2023 | | 1'281'756 | 1'303'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.02.2023 | | 20'301 | 22'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 02.02.2023 | | 21'009 | 21'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 02.03.2023 | | 2'916'901 | 3'156'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 02.03.2023 | | 1'355'975 | 1'354'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | GBP/CHF Verfall 02.03.2023 | | 170'929 | 150'000 | | CHF/GBP | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 04.04.2023 | | 2'861'051 | 3'060'000 | | CHF/USD | 0.00 | 0.00 | |
| | GBP/CHF Verfall 04.04.2023 | | 148'607 | 132'000 | | CHF/GBP | 0.00 | 0.00 | |
| | EUR/CHF Verfall 04.04.2023 | | 1'327'725 | 1'337'000 | | CHF/EUR | 0.00 | 0.00 | |
| | USD/CHF Verfall 03.05.2023 | | 2'841'362 | 3'118'000 | | CHF/USD | 2'952.74 | 0.00 | b) |
| | EUR/CHF Verfall 03.05.2023 | | 1'333'380 | 1'341'000 | | CHF/EUR | 4'757.06 | 0.01 | b) |
| | GBP/CHF Verfall 03.05.2023 | | 149'038 | 132'000 | | CHF/GBP | 369.74 | 0.00 | b) |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | | 8'079.54 | 0.01 | |

Vermögensaufstellung

| | Kurswert CHF | in % 7) |
|---|----------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht | 147'910.68 | 0.17 |
| Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 89'402'983.10 | 99.83 |
| Derivative Finanzinstrumente | 8'079.54 | 0.01 |
| Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 89'558'973.32 | 100.00 |
| Andere Verbindlichkeiten | -29'272.94 | |
| Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode | 89'529'700.38 | |

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); | 89'402'983.10 | 99.83 |
| b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern; | 8'079.54 | 0.01 |
| 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 | 0.67502863 |
| EUR | 1 = CHF | 0.99252523 |
| GBP | 1 = CHF | 1.12955890 |
| JPY | 100 = CHF | 0.68641500 |
| USD | 1 = CHF | 0.91355000 |

4 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment I

| Engagement | Währung | Betrag | in % 28) |
|--|---------|--------------|-------------|
| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) | CHF | - | - |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) | CHF | 4'328'527.00 | 4.835 |

5 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2022 - 31.03.2023

| Klasse | Währung | Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30) | | Durchschnitt Ausgabe- spesen in % | Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30) | | Durchschnitt Rücknahme- spesen in % |
|--------|---------|---|--------------|--|---|--------------|--|
| | | Teilvermögen | Fondsleitung | | Teilvermögen | Fondsleitung | |
| DT CHF | CHF | 0.00 - 0.25 | - | 0.196 | 0.00 - 0.60 | - | 0.153 |
| FA CHF | CHF | 0.00 - 0.25 | - | 0.196 | 0.00 - 0.60 | - | 0.153 |
| NT CHF | CHF | 0.00 - 0.25 | - | 0.196 | 0.00 - 0.60 | - | 0.153 |
| VT CHF | CHF | 0.00 - 0.25 | - | 0.196 | 0.00 - 0.60 | - | 0.153 |

Die Anleger können Angaben über die Höhe der effektiv belasteten Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen bei der Fondsleitung beziehen. Die Berechnung der Ausgabe- bzw. Rücknahmespesen ist im Fondsvertrag § 19 Ziff. 3 geregelt.

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: 01.10.2022 - 31.03.2023

| Klasse | PVK p.a. in % | | PMF p.a. in % | PAF p.a. in % | VK Zielfonds p.a. in % |
|--------|---------------|-------|---------------|---------------|------------------------|
| | Eff | Max | Eff | Eff | Eff |
| DT CHF | 0.380 | 1.200 | 0.330 | 0.050 | 4.000 |
| FA CHF | 1.000 | 1.500 | 0.900 | 0.100 | 4.000 |
| NT CHF | - | - | - | - | 4.000 |
| VT CHF | 0.380 | 1.200 | 0.330 | 0.050 | 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

Dieses Teilvermögen hat keinen Referenzindex.

9 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

10 Fussnoten

- 1) Der Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.01 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 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.

11 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der 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 berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer 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.
 - a) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
 - b) 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.
5. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 0.01 der Rechnungseinheit bzw., falls eine Anteilsklasse eine andere Währung als die Rechnungseinheit als Referenzwährung aufweist, der Referenzwährung gerundet.
6. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Klasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den

Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;

- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Klasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.