SwissLife
Asset Managers

Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	3	
Mitteilungen an die Anleger	5	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung	7	
Swiss Life Funds (CH)		
Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)	9	I-A1/ CH0299461902
		I-A2/ CH0299461951
		R-A3/ CH0299461969

Internetadresse

www.swisslife-am.com

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Anlagefonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: - Schweiz
b) Anteile dieses Anlagefonds dürfen US-Personen weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

US-Person bedeutet:

(i) ein US-amerikanischer Staatsbürger (inklusive doppelter oder mehrfacher Staatsbürgerschaft);
(ii) eine in den USA wohnhafte Person (Resident Alien, der eine Green Card besitzt oder den «Substantial Presence Test» besteht);
(iii) eine Personengesellschaft oder eine Gesellschaft in den USA oder unter US-Recht oder dem Recht eines US-Bundesstaates;
(iv) einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den USA wohnhaft ist;
(v) einen Trust, wenn (x) ein US-Gericht gemäss geltendem Gesetz Anordnungen oder Urteile bezüglich wesentlicher Aspekte der Trust-Verwaltung treffen kann und (y) eine oder mehrere US-Personen die Befugnis haben, die wesentlichen Entscheidungen des Trusts zu kontrollieren;
(vi) eine Person, die dem US-amerikanischen Steuerrecht aus anderen Gründen unterliegt (u. a. doppelter Wohnsitz, Ehepartner mit gemeinsamer Einreichung, Verzicht auf US-Staatsbürgerschaft oder langfristige, dauerhafte Niederlassung in den USA).

Dieser Absatz und die hier verwendeten Begriffe sind in Übereinstimmung mit dem US Internal Revenue Code auszulegen.

Die Fondsleitung und die Depotbank können gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten den Verkauf, die Vermittlung oder Übertragung von Anteilen untersagen oder beschränken.

Organisation

Fondsleitung

Swiss Life Asset Management AG
General-Guisan-Quai 40
8002 Zürich

Verwaltungsrat

Präsident

Stefan Mächler
Group CIO und Mitglied der Konzernleitung der Swiss Life-Gruppe, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrats der Ina Invest Holding AG und der Ina Invest AG

Mitglieder

Hermann Inglin
Swiss Life Investment Management Holding AG, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Lorenzo Kyburz
Swiss Life Investment Management Holding AG, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Dr. Rolf Aeberli
Head Corporate Mandates Swiss Life AG, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe, Präsident des Verwaltungsrates der First Swiss Mobility 2020-2 AG, der First Swiss Mobility 2022-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-1 AG, der First Swiss Mobility 2023-2 AG sowie der RWA Consulting AG

Geschäftsleitung

Robin van Berkel
CEO, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Daniel Berner
Stellvertretender CEO, Bereichsleiter Securities

Paolo di Stefano
Bereichsleiter Real Estate, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Christoph Gisler
Bereichsleiter Infrastructure Equity, mit Verwaltungsratsmandaten innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Jan Grunow
Bereichsleiter Operations, mit einem Stiftungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Mark Fehlmann
Bereichsleiter Sales & Marketing, mit einem Verwaltungsratsmandat innerhalb der Swiss Life-Gruppe

Marion Koch
Bereichsleiterin Private Clients

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
8050 Zürich

Übertragung der Fondsadministration

Folgende Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

Weiterdelegation

Die Administration des Anlagefonds, insbesondere Führung der Buchhaltung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Steuerabrechnungen, Betrieb der IT-Systeme sowie Erstellung der Rechenschaftsberichte, ist an Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel, weiterdelegiert. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem zwischen UBS Fund Management (Switzerland) AG und Northern Trust Global Services SE, Leudelange, Luxembourg, Zweigniederlassung Basel abgeschlossenen Vertrag geregelt.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die interne Revision ist an das Konzernrevisorat der Swiss Life-Gruppe übertragen. Weitere Teilaufgaben im Bereich Legal & Compliance und Risk Management sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG übertragen. IT-Infrastrukturdienstleistungen, Applikationsentwicklung und -betrieb sowie IT-Risk Management und IT-Security sind an die Swiss Life Investment Management Holding AG und an die Swiss Life AG übertragen. Die Beauftragten zeichnen sich aus durch ihre langjährige Erfahrung in den übertragenen Bereichen. Die genaue Ausführung der Aufträge regeln zwischen der Fondsleitung Swiss Life Asset Management AG und den Beauftragten abgeschlossene Verträge.

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Zürich
Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Mitteilungen an die Anleger

Der Fondsvertrag des «Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)» wurde geändert. Die Publikation wurde am 8. September 2023 auf Swiss Fund Data veröffentlicht. Die Änderungen wurden von der FINMA am 13. Oktober 2023 genehmigt. Der angepasste Fondsvertrag ist am 18. Oktober 2023 in Kraft getreten. Anschliessend finden Sie die erschienene Mitteilung.

Der Fondsvertrag ist bei der Fondsleitung sowie am Hauptsitz und an den Niederlassungen der Depotbank kostenlos erhältlich.

Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006, Art. 27 Abs. 2 KAG

Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

Swiss Life Asset Management AG, Zürich, als Fondsleitung, und UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigen, gemäss Art. 27 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG) die nachfolgend erwähnten Änderungen im Fondsvertrag des oben aufgeführten Anlagefonds vorzunehmen. Die vorgesehenen Änderungen betreffen insbesondere die Einführung der Möglichkeit einer Anpassung des Nettoinventarwerts des Anlagefonds (Swinging Single Pricing). Daneben werden Anpassungen formeller Art vorgenommen.

Die Anleger des oben erwähnten Anlagefonds werden hiermit über die nachfolgenden Änderungen des Fondsvertrages informiert:

§ 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung und Depotbank

Sacheinlagen und Sachauslagen waren bereits zulässig. Es fehlte aber die Angabe in § 1 zur Befreiung von der Pflicht zur Ein- und Auszahlung in bar. Daher wird eine Ziff. 4 ergänzt, die lautet: «In Anwendung von Art. 78 Abs. 4 KAG hat die FINMA auf Gesuch der Fondsleitung und der Depotbank diesen Anlagefonds von der Pflicht zur Ein- und Auszahlung in bar befreit.»

§ 16 Berechnung der Nettoinventarwerte

Es wird eine neue Ziffer für die Einführung der Möglichkeit einer Anpassung des Nettoinventarwerts des Anlagefonds (Swinging Single Pricing) ergänzt. Die Ziff. 7 lautet:

«Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

In den in § 17 Ziff. 4 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Fällen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, zudem der Höchstwert von 2% des Nettoinventarwerts überschritten werden. Die Fondsleitung teilt den Entscheid über die Überschreitung unverzüglich der Prüfgesellschaft, der Aufsichtsbehörde sowie in angemessener Weise den bestehenden und neuen Anlegern mit.»

§ 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Der Wortlaut in Ziff. 1 für die Verwendung der Kommission wird korrigiert. Die Ziff. 1 lautet neu:

«a) Für die Anteilsklassen I-A1 und I-A1 Cap stellt die Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Anlagefonds zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 0.15% des Nettofondsvermögens der Anteilsklasse I-A1 bzw. I-A1 Cap in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission inkl. Vertriebskommission).

b) Für die Anteilsklassen I-A2 und I-A2 Cap stellt die Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Anlagenfonds zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 1.00% des Nettofondsvermögens der Anteilsklasse I-A2 bzw. I-A2 Cap in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission inkl. Vertriebskommission).

c) Für die Anteilsklasse R-A3 stellt die Fondsleitung für die Leitung, die Vermögensverwaltung und die Vertriebstätigkeit in Bezug auf den Anlagefonds zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 1.60% des Nettofondsvermögens der Anteilsklasse R-A3 in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission inkl. Vertriebskommission).»

Daneben werden im gesamten Fondsvertrag Anpassungen des Wortlauts vorgenommen, die keine inhaltlichen Auswirkungen haben. Anstelle der wesentlichen Informationen für Anlegerinnen und Anleger resp. des Basisinformationsblatts werden die PRIIPs KID genannt. Ausserdem wird in § 6 Ziff. 6 der Verweis korrigiert.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2bis i.V.m. Art. 35a Abs. 1 und 2 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) werden die Anleger darüber informiert, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität der Änderungen des Fondsvertrages durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die Bestimmungen gemäss Art. 35a Abs. 1 lit. a - g KKV erstreckt.

Dieser Publikationstext wird am 8. September 2023 auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) veröffentlicht.

Die Anleger, welche gegen die vorgesehenen Änderungen des Fondsvertrags Einwendung erheben wollen, müssen dies innert 30 Tagen seit der Publikation gegenüber der Aufsichtsbehörde (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, 3003 Bern) geltend machen (Art. 27 Abs. 3 KAG). Den bestehenden Anlegern steht zudem das Recht zu, die Auszahlung ihrer Anteile zu verlangen.

Die Vertragsänderungen im Wortlaut, der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, die PRIIPs KID sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Fondsleitung, der Depotbank und jedem Vertriebsträger kostenlos bezogen werden.

Zürich, 8. September 2023

Die Fondsleitung

Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zürich

Die Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Prüfungsurteil
Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect (CHF hedged) – bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung 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 entspricht die beigefügte Jahresrechnung 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 Jahresrechnung» 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.

Sonstige Informationen
Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, 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 Jahresrechnung 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 der Jahresrechnung 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 des Anlagefonds 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.

PricewaterhouseCoopers AG

Andreas Scheibli
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

Michael Zobrist
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 29. April 2024

Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in CHF		393 835 026.96	1 681 406 761.02	1 709 738 083.73
Klasse I-A1	**CH0299461902**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		123.46	120.69	134.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF[1]		123.46	120.69	134.07
Anzahl Anteile im Umlauf		1 975 782,4070	12 216 810,4070	11 005 652,1560
Klasse I-A2	**CH0299461951**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		121.92	119.15	132.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF[1]		121.92	119.15	132.36
Anzahl Anteile im Umlauf		1 162 801,4890	1 670 889,4890	1 723 322,0450
Klasse R-A3	**CH0299461969**			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.37	122.50	136.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF[1]		125.37	122.50	136.14
Anzahl Anteile im Umlauf		64 816,8490	63 752,8490	45 203,8490

[1] Siehe Ergänzende Angaben

Performance[1]

	Währung	2023	2022	2021
Klasse I-A1	CHF	4.0%	-8.7%	16.0%
Klasse I-A2	CHF	3.6%	-9.1%	15.5%
Klasse R-A3	CHF	2.6%	-9.9%	14.5%

[1] Der Fonds verfügt (gemäss Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

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

Bericht des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Die globalen Aktienmärkte schlossen das Jahr 2023 positiv ab. Dies obwohl das Fed die Zinsen ab 2022 so schnell angehoben hat wie noch nie seit den 1980er-Jahren, eine Bankenkrise, drei US-Regionalbanken und die Credit Suisse in der Schweiz in die Knie zwang, im Nahen Osten ein weiterer Krieg ausbrach und das zweite Jahr des Kriegs zwischen Russland und der Ukraine anbrach. Der Fonds (in CHF) folgte dieser Entwicklung und erzielte eine positive Jahresrendite. Die alternative Gewichtung, vor allem Minimum Volatility in den USA, wirkte sich negativ aus. Die Währungsabsicherung wirkte sich aufgrund des vs. CHF sinkenden USD und EUR positiv auf das Portfolio aus. Wie in diesem Marktumfeld erwartet, leistete der Option Overlay einen negativen Beitrag.

Struktur des Wertpapierportfolios (ungeprüft)

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Life Funds (CH) Money Market Swiss Francs A Cap	2,55
Broadcom Corp Com	0,83
Republic Services Com	0,70
Eli Lilly and Co Com	0,69
Microsoft Corp	0,66
Duke Energy Corp Com	0,66
Waste Connections Com Npv	0,66
Texas Instruments Com	0,64
McDonald's Corp Com	0,63
T-Mobile US Inc Com	0,61
Übrige	80,88
Total	**89,51**

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.12.2023	31.12.2022
Verkehrswerte	**CHF**	**CHF**
Bankguthaben		
– auf Sicht	20 109 715.94	86 249 582.76
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	345 165 201.32	1 440 699 082.14
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	10 107 000.00	62 245 040.00
Derivative Finanzinstrumente	17 676 257.66	92 770 304.17
Sonstige Vermögenswerte	3 858 824.98	2 526 571.63
Gesamtfondsvermögen	**396 916 999.90**	**1 684 490 580.70**
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2 500 706.54	-2 206 981.47
Andere Verbindlichkeiten	-581 266.40	-876 838.21
Nettofondsvermögen	**393 835 026.96**	**1 681 406 761.02**

Erfolgsrechnung

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Ertrag	**CHF**	**CHF**
Erträge der Bankguthaben	2 271 620.06	418 203.83
Negativzinsen	-160 744.08	-188 889.59
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	24 422 441.50	25 711 141.87
– aus Gratisaktien	2 714.45	38 888.11
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	47 813.79	409 665.75
Ausgleichszahlungen aus Effektenleihe	441 243.43	270 624.15
Erträge der Effektenleihe	1 544 392.34	2 357 440.79
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	544 950.64	3 013 964.71
Total Ertrag	**29 114 432.13**	**32 031 039.62**
Aufwand		
Passivzinsen	-15 517.63	34 639.24 [1]
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-1 946 492.06	-1 980 655.31
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-1 135 028.70	-1 233 913.20
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse R-A3	-122 195.06	-109 715.19
Reglementarische Kommissionsvergütung an die Depotbank	-109 563.88	-120 412.60
Teilübertragung der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse R-A3	719.40	3.88
Sonstige Aufwendungen	-1 213.13	-13 370.68
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-20 157 067.70	-1 056 871.56
Total Aufwand	**-23 486 358.76**	**-4 480 295.42**
Nettoertrag	**5 628 073.37**	**27 550 744.20**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	139 685 728.10	22 643 112.02
Teilübertragung der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Klasse R-A3	-719.40	-3.88
Realisierter Erfolg	**145 313 082.07**	**50 193 852.34**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-152 851 241.71	-190 287 884.33
Gesamterfolg	**-7 538 159.64**	**-140 094 031.99**

Verwendung des Erfolges

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	**CHF**
Nettoertrag des Rechnungsjahres	5 628 073.37	27 550 744.20
Vortrag des Vorjahres	172 572.04	111 392.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**5 800 645.41**	**27 662 136.63**
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5 724 934.63	-27 489 564.59
Vortrag auf neue Rechnung	**75 710.78**	**172 572.04**

[1] Die Passivzinsen per 31.12.2022 umfassen eine Korrektur der Zinsaufwände des Vorjahres im Umfang von CHF 35 393.50.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 681 406 761.02	1 709 738 083.73
Ordentliche Jahresausschüttung	-29 328 856.89	-22 440 870.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 250 704 717.53	134 203 579.66
Gesamterfolg	-7 538 159.64	-140 094 031.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**393 835 026.96**	**1 681 406 761.02**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.1.2023-31.12.2023	1.1.2022-31.12.2022
Klasse I-A1	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	12 216 810,4070	11 005 652,1560
Ausgegebene Anteile	1 228 527,0000	2 881 346,0000
Zurückgenommene Anteile	-11 469 555,0000	-1 670 187,7490
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 975 782,4070**	**12 216 810,4070**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-10 241 028,0000	1 211 158,2510
Klasse I-A2	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 670 889,4890	1 723 322,0450
Ausgegebene Anteile	218 046,0000	327 069,4440
Zurückgenommene Anteile	-726 134,0000	-379 502,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**1 162 801,4890**	**1 670 889,4890**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-508 088,0000	-52 432,5560
Klasse R-A3	**Anzahl**	**Anzahl**
Bestand Anfang Rechnungsjahr	63 752,8490	45 203,8490
Ausgegebene Anteile	12 170,0000	29 401,0000
Zurückgenommene Anteile	-11 106,0000	-10 852,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	**64 816,8490**	**63 752,8490**
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 064,0000	18 549,0000

Ausschüttung für 2023

Klasse I-A1		
(Ex-Datum 9.4.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**2.0365**
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	**CHF**	**2.0000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.7000
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	**CHF**	**1.3000**
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	**CHF**	**2.0000**
Klasse I-A2		
(Ex-Datum 9.4.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**1.5026**
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	**CHF**	**1.5000**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.5250
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	**CHF**	**0.9750**
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	**CHF**	**1.5000**
Klasse R-A3		
(Ex-Datum 9.4.2024)		
Aufgelaufener Ertrag pro Anteil	**CHF**	**0.4587**
Für in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber brutto	**CHF**	**0.4500**
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.1575
Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	**CHF**	**0.2925**
Für nicht in der Schweiz domizilierte Anteilinhaber mit Bankenerklärung Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.4.2024)	**CHF**	**0.4500**

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Österreich								
ERSTE GROUP BK AG NPV*	EUR	34 367	7 463	36 622	5 208	177 848	0,04	
OMV AG NPV(VAR)*	EUR	24 439	5 475	25 926	3 988	147 458	0,04	
VERBUND AG CLASS'A'NPV*	EUR		7 860	6 323	1 537	120 107	0,03	
VOESTALPINE AG NPV*	EUR	49 078	5 822	54 900				
Total Österreich						**445 412**	**0,11**	
Belgien								
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	12 246	5 925	15 112	3 059	166 149	0,04	
COLRUYT SA NPV*	EUR	58 092		58 092				
ELIA SYS OPERATOR NPV*	EUR		7 587	6 034	1 553	163 590	0,04	
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	22 851	39 105	50 495	11 461	758 893	0,19	
LOTUS BAKERIES NPV*	EUR		18		18	137 730	0,03	18
PROXIMUS SA NPV*	EUR	38 287		38 287				
SA D'IETEREN NV NPV*	EUR		4 609	3 534	1 075	176 804	0,04	
SOFINA NPV*	EUR		2 770	2 770				
SOLVAY SA NPV*	EUR	13 906	3 341	15 115	2 132	54 966	0,01	2 126
SYENSQO SA NPV*	EUR		2 156	24	2 132	186 840	0,05	2 132
UMICORE NPV*	EUR		27 936	21 498	6 438	149 041	0,04	5 787
Total Belgien						**1 794 014**	**0,45**	
China								
NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20*	USD		15 162	12 587	2 575	497 774	0,13	2 575
Total China						**497 774**	**0,13**	
Finnland								
KESKO OYJ EUR2 SER'B'*	EUR		42 117	32 390	9 727	162 104	0,04	
KONE CORPORATION NPV ORD 'B'*	EUR		76 876	63 930	12 946	543 558	0,14	
WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50*	EUR	95 721	15 580	98 281	13 020	158 879	0,04	
Total Finnland						**864 541**	**0,22**	
Frankreich								
ACCOR EUR3*	EUR	56 151	2 723	58 874				
ADP EUR3*	EUR		5 553	5 553				
AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR		29 222	25 448	3 774	617 969	0,16	
AIRBUS EUR1*	EUR	8 450	842	7 864	1 428	185 579	0,05	
ALSTOM EUR7.00*	EUR		23 729	23 729				
AMUNDI EUR2.5 (AIW)*	EUR		12 827	9 497	3 330	190 713	0,05	3 330
ARKEMA EUR10*	EUR	14 520	2 295	14 990	1 825	174 766	0,04	
AXA EUR2.29*	EUR		78 533	78 533				
BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)*	EUR		16 899	15 428	1 471	137 584	0,03	
BNP PARIBAS EUR2*	EUR		18 374	18 374				
BOLLORE EUR0.16*	EUR	680 735	141 564	789 851	32 448	170 599	0,04	22 074
BOUYGUES EUR1*	EUR		19 640	19 640				
BUREAU VERITAS EUR0.12*	EUR	48 135	10 361	50 730	7 766	165 128	0,04	7 766
CAPGEMINI EUR8*	EUR		4 447	4 447				
CARREFOUR EUR2.50*	EUR		194 497	181 374	13 123	202 107	0,05	10 593
CIE DE ST-GOBAIN EUR4*	EUR	36 386	19 665	52 834	3 217	199 376	0,05	667
COVIVIO EUR3*	EUR	15 929	9 559	21 564	3 924	177 597	0,04	
CREDIT AGRICOLE SA EUR3*	EUR		17 697	199	17 498	209 081	0,05	
DANONE EUR0.25*	EUR		40 642	35 732	4 910	267 872	0,07	
EDENRED EUR2*	EUR		26 705	26 705				
EIFFAGE EUR4*	EUR		7 315	7 315				
ENGIE EUR1*	EUR		70 386	61 818	8 568	126 801	0,03	
ESSILORLUXOTTICA EUR0.18*	EUR	27 785	2 441	27 158	3 068	517 997	0,13	
EURAZEO NPV*	EUR		16 092	13 512	2 580	172 347	0,04	
EUROAPI SA EUR1*	EUR	762		762				
GETLINK SE EUR0.40*	EUR	325 397	35 196	347 076	13 517	208 175	0,05	
HERMES INTL NPV*	EUR	7 399	239	7 470	168	299 706	0,08	
ICADE NPV*	EUR	23 575		23 575				
IMERYS EUR2*	EUR	20 153		20 153				
IPSEN EUR1*	EUR		14 907	14 907				
JC DECAUX SA NPV*	EUR	42 081		42 081				
KERING EUR4*	EUR		1 272	1 272				
KLEPIERRE EUR1.40*	EUR		35 462	35 462				
L'OREAL EUR0.20*	EUR		8 843	8 843				
LEGRAND SA EUR4*	EUR	40 594	2 974	41 363	2 205	192 910	0,05	
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR		3 260	2 867	393	268 045	0,07	
ORANGE EUR4*	EUR	425 019	37 306	412 037	50 288	481 755	0,12	
PERNOD RICARD EUR1.55*	EUR	23 255	1 848	22 992	2 111	313 534	0,08	1 732
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40*	EUR		10 577	8 418	2 159	168 612	0,04	
REMY COINTREAU EUR1.60*	EUR	7 949	1 208	9 157				
RENAULT SA EUR3.81*	EUR		17 440	13 430	4 010	137 590	0,03	
SAFRAN EUR0.20*	EUR	14 484	545	15 029				
SANOFI EUR2*	EUR	17 540	35 342	44 350	8 532	712 016	0,18	
SARTORIUS STEDIM B EUR0.20 (POST SUBD)*	EUR		3 072	3 072				
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	27 640	8 996	35 246	1 390	234 918	0,06	
SEB SA EUR1*	EUR	7 626	14 819	21 149	1 296	136 157	0,03	
SOC GENERALE EUR1.25*	EUR		34 223	34 223				
SODEXO EUR4*	EUR	43 622		43 622				
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	128 747	1 082	129 829				
TELEPERFORMANCE EUR2.50*	EUR	6 909	1 500	7 149	1 260	154 691	0,04	
THALES EUR3*	EUR	9 757	4 675	10 840	3 592	447 337	0,11	
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	43 320	19 240	51 035	11 525	660 052	0,17	
UBISOFT ENTERTAIN EUR0.31*	EUR		22 595	22 595				
VALEO EUR1 (POST SUBD)*	EUR	43 923	5 265	49 188				

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
VEOLIA ENVIRONNEME EUR5*	EUR		30 164	30 164				
VINCI EUR2.50*	EUR		12 607	12 607				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR		95 464	74 352	21 112	189 925	0,05	
WENDEL EUR4*	EUR	10 312	2 258	10 337	2 233	167 436	0,04	
WORLDLINE EUR0.68*	EUR		17 986	17 986				
Total Frankreich						**8 288 376**	**2,09**	
Deutschland								
AROUNDTOWN SA EUR0.01*	EUR	133 399	158 363	291 762				
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1*	EUR	16 783	3 106	17 825	2 064	193 393	0,05	
BECHTLE AG NPV*	EUR		14 348	11 167	3 181	134 239	0,03	910
BEIERSDORF AG NPV*	EUR	10 215	20 999	26 155	5 059	638 265	0,16	
CARL ZEISS MEDITEC NPV*	EUR		7 445	5 591	1 854	170 372	0,04	
COMMERZBANK AG NPV*	EUR		88 787	71 856	16 931	169 376	0,04	
CONTINENTAL AG ORD NPV*	EUR	9 951	1 754	9 595	2 110	150 896	0,04	
COVESTRO AG NPV*	EUR		14 401	14 401				
DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)*	EUR	125 961		125 961				
FRAPORT AG NPV*	EUR	12 805		12 805				
FRESENIUS MED CARE NPV*	EUR	13 246	21 207	30 912	3 541	124 971	0,03	1 942
FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV*	EUR		27 218	22 100	5 118	133 567	0,03	
GEA GROUP AG NPV*	EUR		27 954	22 598	5 356	187 682	0,05	
HEIDELBERGCEMENT NPV*	EUR		13 285	11 348	1 937	145 764	0,04	
HELLOFRESH SE NPV*	EUR		25 369	25 369				
HENKEL AG & CO KGAA*	EUR	6 179	24 444	26 195	4 428	267 512	0,07	
HOCHTIEF AG NPV*	EUR	10 114		10 114				
KNORR BREMSE AG NPV*	EUR		19 338	16 841	2 497	136 506	0,03	
LANXESS AG NPV*	EUR	22 038		22 038				
MERCK KGAA NPV*	EUR	29 799	3 127	29 034	3 892	521 426	0,13	
METRO AG (NEW) NPV*	EUR	57 849		57 849				
NEMETSCHEK SE ORD NPV*	EUR		17 192	15 278	1 914	139 655	0,04	
PUMA SE NPV*	EUR		12 090	12 090				
RATIONAL AG NPV*	EUR		978	978				
RHEINMETALL AG NPV*	EUR		4 124	4 124				
RWE AG (NEU) NPV*	EUR		28 191	24 427	3 764	144 109	0,04	
SAP AG ORD NPV*	EUR		22 850	19 162	3 688	478 255	0,12	
SYMRISE AG NPV (BR)*	EUR		33 952	28 598	5 354	495 985	0,12	
WACKER CHEMIE AG NPV(BR)*	EUR		4 123	4 123				
ZALANDO SE NPV*	EUR		22 995	22 995				
Total Deutschland						**4 231 973**	**1,07**	
Irland								
AIB GROUP PLC ORD EUR0.625*	EUR	385 393	34 222	375 837	43 778	157 922	0,04	
BANK OF IRELAND GR EUR1*	EUR		80 577	80 577				
DCC ORD EUR0.25*	GBP		2 529	28	2 501	155 048	0,04	
FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09*	EUR		5 278	5 278				
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	37 846	3 043	36 993	3 896	284 924	0,07	
Total Irland						**597 894**	**0,15**	
Italien								
AMPLIFON EUR0.02*	EUR		30 324	25 235	5 089	148 282	0,04	
ASSIC GENERALI SPA EUR1*	EUR	167 981	89 847	229 681	28 147	499 960	0,13	
DIASORIN SPA EUR1*	EUR		9 210	7 377	1 833	158 899	0,04	1 754
INFRASTRUTTURE WIR NPV*	EUR		172 210	157 394	14 816	157 722	0,04	
POSTE ITALIANE SPA NPV*	EUR		181 681	164 704	16 977	162 181	0,04	16 977
TELECOM ITALIA SPA EUR0.55*	EUR	2 135 944	487 123	2 623 067				
Total Italien						**1 127 044**	**0,28**	
Japan								
ADVANTEST CORP NPV*	JPY	39 451	33 104	62 851	9 704	277 904	0,07	
AMADA CO LTD NPV*	JPY	30 786	12 700	43 486				
BANDAI NAMCO HLDGS NPV*	JPY		68 200	57 900	10 300	173 804	0,04	
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	2 804	40 820	33 004	10 620	227 230	0,06	
CHUGAI PHARM CO NPV*	JPY	59 140	4 900	56 400	7 640	243 653	0,06	
COMSYS HOLDINGS NPV*	JPY	24 021	19 500	43 521				
CREDIT SAISON CO NPV*	JPY	27 530		27 530				
DAI-ICHI LIFE HOLD NPV*	JPY		37 400	26 300	11 100	198 271	0,05	
DAIICHI SANKYO COM NPV*	JPY	57 512	19 500	56 400	20 612	476 463	0,12	
DAIKIN INDUSTRIES NPV*	JPY	22 655	2 400	21 700	3 355	460 374	0,12	
DAIWA HOUSE INDS NPV*	JPY	20 947	17 600	29 300	9 247	235 834	0,06	
DAIWA HOUSE REIT I REIT*	JPY		87	1	86	129 228	0,03	
DISCO CORPORATION NPV*	JPY		3 700	2 500	1 200	250 597	0,06	
EISAI CO NPV*	JPY	18 956	2 300	17 700	3 556	149 709	0,04	
FANUC CORP NPV*	JPY	22 112	101 760	111 312	12 560	310 955	0,08	
FAST RETAILING CO NPV*	JPY	22 203	58 109	78 303	2 009	419 660	0,11	
FUKUOKA FINANCIAL NPV*	JPY		31 100	31 100				
HANKYU HANSHIN HLD NPV*	JPY		20 100	20 100				
IDEMITSU KOSAN CO LTD*	JPY	3 349	10 900	14 249				
ISETAN MITSUKOSHI NPV*	JPY		43 600	43 600				
JAPAN EXCHANGE GP NPV*	JPY		36 600	28 400	8 200	146 030	0,04	
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP*	JPY		158	115	43	149 919	0,04	
JGC HLDGS CORP NPV*	JPY	8 583	35 800	44 383				
JTEKT CORPORATION NPV*	JPY	28 073	51 900	79 973				
KANSAI ELEC POWER NPV*	JPY		10 600	100	10 500	117 346	0,03	
KAO CORP NPV*	JPY	22 475	3 300	19 500	6 275	217 278	0,05	
KEIO CORPORATION NPV*	JPY		17 400	17 400				
KEISEI ELEC RY CO NPV*	JPY	17 519		17 519				
KIKKOMAN CORP NPV*	JPY	19 499	3 100	20 499	2 100	108 244	0,03	
KINTETSU GROUP HOL NPV*	JPY		5 500	100	5 400	144 168	0,04	
KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV*	JPY	18 242	29 500	35 642	12 100	149 242	0,04	
KOMATSU NPV*	JPY	21 218	24 500	33 500	12 218	269 008	0,07	
KURARAY CO NPV*	JPY	26 816	47 900	74 716				
LASERTEC CORP NPV*	JPY		3 100	2 200	900	199 714	0,05	
M3 INC NPV*	JPY		50 600	50 600				
MARUI GROUP NPV*	JPY	24 384	16 700	41 084				

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MCDONALD'S HOLDING NPV*	JPY		3 600		3 600	131 316	0,03	2 500
MINEBEA MITSUMI INC*	JPY	23 017	11 700	34 717				
MITSUBISHI HC CAPI NPV*	JPY		114 600	114 600				
MITSUBISHI LOGISTI NPV*	JPY	15 438	11 300	26 738				
MITSUI FUDOSAN CO NPV*	JPY	23 931	22 900	35 200	11 631	240 113	0,06	
MITSUI MINING & SM NPV*	JPY		21 600	21 600				
NH FOODS LTD NPV*	JPY	10 554	7 300	17 854				
NICHIREI CORP NPV*	JPY	11 920	11 700	23 620				
NIDEC CORPORATION NPV*	JPY		20 000	13 900	6 100	207 395	0,05	
NIPPON BUILDING FD REIT*	JPY		172	127	45	164 145	0,04	34
NIPPON KAYAKU CO NPV*	JPY	30 344		30 344				
NIPPON STEEL CORP NPV*	JPY		45 500	33 100	12 400	239 110	0,06	
NISSAN CHEMICAL CO NPV*	JPY	20 313	1 100	21 413				
NISSHIN SEIFUN GRP NPV*	JPY	21 489	24 700	46 189				
NITORI HOLDINGS CO LTD*	JPY		1 300		1 300	146 528	0,04	
NITTO DENKO CORP NPV*	JPY	21 670	1 700	20 700	2 670	168 166	0,04	
OBAYASHI CORP NPV*	JPY		70 000	70 000				
OBIC CO LTD NPV*	JPY		4 600	3 300	1 300	188 553	0,05	
OKUMA CORPORATION NPV*	JPY	2 352		2 352				
OLYMPUS CORP NPV*	JPY	82 257	10 200	76 000	16 457	200 476	0,05	
ORIENTAL LAND CO NPV*	JPY		42 200	29 300	12 900	404 395	0,10	
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP*	JPY		5 700	100	5 600	112 465	0,03	
RAKUTEN GROUP INC NPV*	JPY	21 670		21 670				
RECRUIT HLDGS CO L NPV*	JPY	60 306	59 900	102 706	17 500	622 984	0,16	
SCREEN HOLDINGS CO NPV*	JPY		6 400	6 400				
SECOM CO NPV*	JPY	24 474	1 700	22 700	3 474	210 612	0,05	
SEKISUI HOUSE NPV*	JPY	35 942	16 700	42 200	10 442	195 245	0,05	
SHIMANO INC NPV*	JPY		4 300	3 100	1 200	156 426	0,04	
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV*	JPY	20 494	102 970	102 094	21 370	754 884	0,19	
SHIONOGI & CO NPV*	JPY	19 770	5 000	20 970	3 800	154 219	0,04	
SHISEIDO CO LTD NPV*	JPY	20 313	3 700	17 900	6 113	155 175	0,04	
SMC CORP NPV*	JPY		2 600	1 800	800	361 830	0,09	
SUMITOMO METAL MNG NPV*	JPY	16 062	600	16 662				
SUZUKI MOTOR CORP NPV*	JPY	19 138	2 700	16 900	4 938	177 852	0,04	
SYSMEX CORP NPV*	JPY		8 700	5 900	2 800	131 354	0,03	
TAIYO YUDEN CO LTD NPV*	JPY	16 062	8 200	24 262				
TAKARA HOLDINGS NPV*	JPY	7 308		7 308				
TERUMO CORP NPV*	JPY	81 253	7 900	80 200	8 953	247 043	0,06	
TOKAI CARBON CO NPV*	JPY	7 308		7 308				
TOKYO GAS CO NPV*	JPY		6 200	100	6 100	117 918	0,03	
TORAY INDS INC NPV*	JPY		114 000	81 300	32 700	143 115	0,04	
TOTO LTD NPV*	JPY	10 021		10 021				
TOYOTA INDUSTRIES NPV*	JPY		8 400	6 300	2 100	144 175	0,04	
TOYOTA TSUSHO CORP NPV*	JPY	26 635	1 100	24 900	2 835	140 612	0,04	
UBE CORPORATION NPV*	JPY		45 200	45 200				
YAMAHA CORP NPV*	JPY	19 409	1 700	21 109				
YAMATO HOLDINGS CO NPV*	JPY	19 680		19 680				
Total Japan						**10 970 737**	**2,76**	
Luxemburg								
RTL GROUP NPV*	EUR	26 465		26 465				
Total Luxemburg							**0,00**	
Niederlande								
AERCAP HOLDINGS EUR0.01*	USD		13 612	10 868	2 744	171 641	0,04	
AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)*	EUR		17 980	15 633	2 347	163 263	0,04	
ARGEN X NV EUR0.10*	EUR		5 816	4 462	1 354	432 416	0,11	
ASM INTL NV EUR0.04*	EUR		2 045	2 045				
ASR NEDERLAND N.V. EUR0.16*	EUR		3 767	42	3 725	147 880	0,04	
EURONEXT EUR1.60*	EUR		12 654	10 513	2 141	156 557	0,04	
EXOR NV EUR0.01*	EUR		13 912	11 900	2 012	169 291	0,04	
HEINEKEN HOLDING EUR1.6*	EUR	72 308	4 161	73 990	2 479	176 547	0,04	
HEINEKEN NV EUR1.60*	EUR	19 904	19 823	34 579	5 148	440 047	0,11	
IMCD NV EUR0.16*	EUR		7 281	5 618	1 663	243 594	0,06	1 479
ING GROEP N.V. EUR0.01*	EUR	152 328	6 666	158 994				
JUST EAT TAKEAWAY EUR0.04*	EUR		30 323	30 323				
KON KPN NV EUR0.04*	EUR	400 954	694 738	974 597	121 095	351 042	0,09	121 095
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01*	EUR	225 863	15 489	224 965	16 387	396 351	0,10	
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20*	EUR	51 779	32 704	77 633	6 850	134 283	0,03	6 356
OCI N.V. EUR0.02*	EUR		49 720	49 720				
RANDSTAD N.V. EUR0.10*	EUR		18 192	14 636	3 556	187 523	0,05	3 556
UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)*	EUR		15 219	12 533	2 686	167 116	0,04	
WOLTERS KLUWER EUR0.12*	EUR	23 208	19 918	36 677	6 449	771 662	0,19	2 266
Total Niederlande						**4 109 212**	**1,04**	
Portugal								
EDP RENOVAVEIS SA EUR5*	EUR		52 429	42 047	10 382	178 812	0,05	10 382
Total Portugal						**178 812**	**0,05**	
Spanien								
ACCIONA SA EUR1*	EUR		5 916	4 478	1 438	178 215	0,04	1 199
ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5*	EUR		40 766	35 418	5 348	199 683	0,05	5 348
AENA SME S.A. EUR10*	EUR	22 810	1 824	23 065	1 569	239 380	0,06	
AMADEUS IT GROUP EUR0.01*	EUR		14 738	14 738				
CAIXABANK SA EUR1*	EUR	347 245	21 110	368 355				
CELLNEX TELECOM SA EUR0.25*	EUR		17 580	13 068	4 512	149 591	0,04	1 590
CORP ACCIONA ENERG EUR1*	EUR		24 918	19 012	5 906	154 187	0,04	5 091
ENAGAS SA EUR1.50*	EUR	82 210	8 713	90 923				
ENDESA SA EUR1.2*	EUR	267 417	21 213	264 541	24 089	413 434	0,10	
GRIFOLS SA EUR0.25 (CLASS A) POST SUBD*	EUR	37 059	69 976	107 035				
IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)*	EUR		391 776	340 305	51 471	568 028	0,14	
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)*	EUR		141 352	123 300	18 052	661 772	0,17	
NATURGY ENERGY GRO EUR1*	EUR	52 987	7 348	60 335				
RED ELECTRICA CORP EUR0.5*	EUR	305 974	21 394	295 750	31 618	438 297	0,11	31 618
REPSOL SA EUR1*	EUR	85 639	95 122	141 730	39 031	488 077	0,12	
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	195 506	60 249	211 923	43 832	144 017	0,04	43 832
Total Spanien						**3 634 681**	**0,92**	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)*	CHF		10 042	8 338	1 704	445 426	0,11	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	36 484	1 202	37 686				
Total Schweiz						**445 426**	**0,11**	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP	69 841	4 563	68 106	6 298	163 595	0,04	
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	22 890	14 964	31 632	6 222	707 635	0,18	
BAE SYSTEMS ORD GBP0.025*	GBP		397 581	331 915	65 666	782 407	0,20	
BARRATT DEVEL ORD GBP0.10*	GBP		300 072	274 227	25 845	156 009	0,04	
BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25*	GBP		80 130	71 691	8 439	207 846	0,05	
BT GROUP ORD GBP0.05*	GBP		322 205	322 205				
COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01*	USD	18 666	2 735	18 697	2 704	151 888	0,04	
FRESNILLO PLC ORD USD0.50*	GBP	131 989		131 989				
HALMA ORD GBP0.10*	GBP	49 329	42 524	85 906	5 947	145 736	0,04	
HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10*	GBP		66 550	66 550				
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	131 001	18 837	131 213	18 625	156 110	0,04	
JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245*	GBP	26 929	31 916	58 845				
KINGFISHER ORD GBP0.157142857*	GBP		264 478	205 357	59 121	154 333	0,04	
LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666*	GBP		171 692	153 620	18 072	136 661	0,03	
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	7 094 438	1 982 922	8 702 399	374 961	191 942	0,05	
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	382 410	26 891	363 772	45 529	516 830	0,13	
OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02*	GBP		89 818	77 048	12 770	103 911	0,03	
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP		62 324	56 243	6 081	353 629	0,09	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	166 175	9 842	155 726	20 291	677 076	0,17	
RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01*	GBP	186 087	16 141	172 096	30 132	142 509	0,04	
ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20*	GBP		536 862	491 227	45 635	146 743	0,04	
SAGE GROUP GBP0.01051948*	GBP		238 298	201 539	36 759	462 434	0,12	
SEVERN TRENT ORD GBP0.9789*	GBP	33 953	14 563	36 030	12 486	345 500	0,09	
SMITHS GROUP ORD GBP0.375*	GBP	89 037	4 006	93 043				
SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769*	GBP	8 667	6 090	13 317	1 440	162 305	0,04	
SSE PLC ORD GBP0.50*	GBP		58 388	51 972	6 416	127 766	0,03	
ST JAMES'S PLACE ORD GBP0.15*	GBP	83 118	37 224	98 790	21 552	158 075	0,04	
UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05*	GBP	84 878	138 939	213 131	10 686	121 476	0,03	
WEIR GROUP ORD GBP0.125*	GBP	42 344		42 344				
WHITBREAD ORD GBP0.76797385*	GBP	31 917	6 153	38 070				
WPP PLC ORD GBP0.10*	GBP		136 981	120 248	16 733	135 189	0,03	
Total Grossbritannien						**6 407 608**	**1,61**	
Vereinigte Staaten								
3M CO COM*	USD		23 169	18 471	4 698	432 259	0,11	
AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01*	USD		22 547	17 106	5 441	423 276	0,11	
AFLAC INC COM USD0.10*	USD		5 870	66	5 804	403 007	0,10	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM*	USD	5 946	61 130	53 639	13 437	1 338 450	0,34	
ALIGN TECHNOLOGY INC COM*	USD		4 910	4 910				
ALLIANT ENERGY CORP COM*	USD		10 908	123	10 785	465 660	0,12	
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C*	USD	204 561	5 392	209 953				
AMER ELEC PWR INC COM USD6.50*	USD	40 493	17 131	43 952	13 672	934 602	0,24	
AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01*	USD		56 216	56 216				
AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01*	USD		57 674	57 674				
ANSYS INC COM*	USD		6 532	6 532				
ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001*	USD		11 803	9 985	1 818	360 358	0,09	
ARROW ELECTRS INC COM*	USD	37 568	3 231	40 799				
AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001*	USD		1 740	20	1 720	373 968	0,09	
BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A*	USD		60 187	60 187				
BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20*	USD		28 848	21 555	7 293	434 090	0,11	
BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033*	USD	25 200	17 720	35 335	7 585	2 276 887	0,57	
BIO-TECHNE CORP COM USD0.01*	USD		33 278	33 278				
BIOMARIN PHARMA COM USD0.001*	USD	32 192	7 623	35 072	4 743	384 903	0,10	
BLACK KNIGHT INC COM USD0.0001 WI*	USD		153 154	153 154				
BLACKROCK INC COM STK USD0.01*	USD		5 568	4 858	710	485 109	0,12	
BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD		47 092	43 849	3 243	349 127	0,09	
BOSTON PPTYS INC COM USD0.01*	USD		36 034	28 147	7 887	465 795	0,12	
BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01*	USD		61 909	50 714	11 195	544 702	0,14	
BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01*	USD		34 683	34 683				
BROWN & BROWN INC COM*	USD		27 461	27 461				
BROWN FORMAN CORP CL B*	USD		45 474	45 474				
BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01*	USD		12 707	12 707				
CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01*	USD		9 258	9 258				
CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375*	USD	70 525	13 823	70 681	13 667	497 267	0,13	
CARLISLE COS INC COM*	USD		7 321	5 911	1 410	370 769	0,09	426
CATALENT INC COM USD0.01*	USD		56 318	56 318				
CDW CORP COM USD0.01*	USD		13 133	10 694	2 439	466 639	0,12	
CHARLES RIV LABS INTL INC COM*	USD		12 527	10 389	2 138	425 389	0,11	
CHENIERE ENERGY INC COM NEW*	USD		34 113	26 238	7 875	1 131 465	0,29	
CINCINNATI FINL CORP COM*	USD		17 032	17 032				
CINTAS CORP COM*	USD		6 358	6 358				
CLOROX CO DEL COM*	USD	6 288	17 173	20 716	2 745	329 430	0,08	
CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'*	USD	32 592	11 042	39 520	4 114	729 213	0,18	
CMS ENERGY CORP COM*	USD		31 102	31 102				
COCA-COLA CO COM USD0.25*	USD	123 806	35 126	158 932				
COGNEX CORP COM*	USD	53 939		53 939				
COLGATE-PALMOLIVE COM USD1*	USD	39 651	2 952	42 603				
CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01*	USD		7 605	7 605				
COPART INC COM*	USD		85 118	85 118				
COSTAR GROUP INC COM*	USD		5 042	57	4 985	366 656	0,09	
COTERRA ENERGY INC COM USD0.10*	USD	118 834	20 052	119 060	19 826	425 841	0,11	
DECKERS OUTDOOR CORP COM*	USD		3 574	2 936	638	358 929	0,09	
DEERE & CO COM USD1*	USD		6 863	5 845	1 018	342 609	0,09	
DEVON ENERGY CORP NEW COM*	USD		13 340	150	13 190	502 892	0,13	
DEXCOM INC COM*	USD		3 428	39	3 389	353 948	0,09	
DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01*	USD		21 141	17 728	3 413	386 588	0,10	
DOMINION ENERGY IN COM STK NPV*	USD	77 886	14 988	83 462	9 412	372 316	0,09	
DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A*	USD		100 274	100 274				
DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)*	USD	74 479	76 357	118 817	32 019	2 615 111	0,66	
ECOLAB INC COM*	USD	32 405	2 465	32 433	2 437	406 836	0,10	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM*	USD		31 264	23 936	7 328	470 280	0,12	
ENTEGRIS INC COM*	USD		17 347	13 156	4 191	422 648	0,11	4 139

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EOG RESOURCES INC COM USD0.01*	USD	30 718	2 218	32 936				
EQUIFAX INC COM*	USD		2 092	24	2 068	430 416	0,11	
EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC*	USD		30 201	30 201				
ERIE INDTY CO CL A*	USD		14 576	13 438	1 138	320 786	0,08	335
ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001*	USD	21 431	9 166	30 597				
ETSY INC USD0.001*	USD		12 799	12 799				
EXACT SCIENCES CORP COM*	USD		36 903	36 903				
F M C CORP COM NEW*	USD	32 386	9 107	33 808	7 685	407 812	0,10	
F5 NETWORK INC COM STK NPV*	USD	17 146	13 000	30 146				
FACTSET RESH SYS INC COM*	USD		4 650	4 650				
FAIR ISAAC CORP COM*	USD		3 636	3 277	359	351 708	0,09	
FASTENAL COM USD0.01*	USD	78 943	13 329	84 254	8 018	437 091	0,11	
FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001*	USD		55 450	55 450				
FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A*	USD		1 379	1 379				
FIRST HORIZON CORP COM USD0.625*	USD		430 761	373 490	57 271	682 542	0,17	
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD		8 248	8 248				
FLEX LTD COM USD0.01*	USD	281 048		281 048				
FLOWSERVE CORP COM*	USD	49 688		49 688				
FORTIVE CORP COM USD0.01*	USD		29 859	29 859				
FRANKLIN RES INC COM*	USD		108 536	89 159	19 377	485 835	0,12	16 967
GALLAGHER ARTHUR J & CO COM*	USD		40 736	32 291	8 445	1 598 387	0,40	
GARTNER INC COM*	USD	15 188	5 238	19 347	1 079	409 671	0,10	
GEN DYNAMICS CORP COM USD1*	USD		10 075	7 944	2 131	465 733	0,12	
GENERAC HLDGS INC COM USD0.01*	USD		18 169	18 169				
GRACO INC COM*	USD		29 608	23 275	6 333	462 446	0,12	
HEICO CORP NEW CL A*	USD		3 939	44	3 895	466 951	0,12	
HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01*	USD	25 888	26 713	41 986	10 615	1 459 924	0,37	
HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001*	USD		54 120	54 120				
HUBBELL INC COM USD0.001*	USD		1 449	16	1 433	396 717	0,10	
HUBSPOT INC COM USD0.001*	USD		8 753	7 979	774	378 185	0,10	
HUNT J B TRANS SVCS INC COM*	USD		17 873	17 873				
IDEX CORP COM*	USD		2 775	31	2 744	501 413	0,13	
IDEXX LABORATORIES COM USD0.10*	USD		3 769	2 922	847	395 683	0,10	
ILLINOIS TOOL WKS COM NPV*	USD	23 276	3 757	24 641	2 392	527 345	0,13	
ILLUMINA INC COM USD0.01*	USD		10 250	10 250				
INCYTE CORPORATION COM USD0.001*	USD		115 640	88 291	27 349	1 445 318	0,36	
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	74 539	18 389	77 350	15 578	1 683 874	0,42	
INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM*	USD	2 524	24 975	21 684	5 815	396 283	0,10	
INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10*	USD	120 159	22 117	127 592	14 684	403 391	0,10	
INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001*	USD		1 557	18	1 539	436 982	0,11	
INVITATION HOMES I COM USD0.01*	USD	124 686	59 297	183 983				
JOHNSON & JOHNSON COM USD1*	USD	66 117	33 788	86 694	13 211	1 742 798	0,44	
JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001*	USD	97 758	67 961	119 804	45 915	1 139 236	0,29	
KRAFT HEINZ CO COM USD0.01*	USD		14 123	159	13 964	434 619	0,11	
LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI*	USD		4 244	48	4 196	381 727	0,10	
LEGGETT & PLATT IN COM USD0.01*	USD	68 834		68 834				
LENNOX INTL INC COM*	USD		1 055	12	1 043	392 851	0,10	381
LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'*	USD	25 457	10 393	29 595	6 255	424 268	0,11	
LIVE NATION INC COM*	USD		27 226	22 265	4 961	390 820	0,10	
LOEWS CORP COM*	USD	73 956	37 111	111 067				
LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001*	USD		14 729	14 729				
M & T BANK CORP COM USD0.50*	USD	27 175		27 175				
MARKEL GROUP INC COM NPV*	USD	4 688	1 638	6 326				
MARKETAXESS HLDGS INC COM*	USD		10 091	10 091				
MARSH & MCLENNAN COM USD1*	USD	2 782	56 706	49 190	10 298	1 642 196	0,41	
MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01*	USD		7 370	7 370				
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM*	USD		507	6	501	511 465	0,13	
MOLINA HEALTHCARE INC COM*	USD		10 164	8 909	1 255	381 641	0,10	
MONGODB INC COM USD0.001 CL A*	USD		16 287	16 287				
MONOLITHIC PWR SYS INC COM*	USD		4 036	4 036				
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	13 803	685	13 042	1 446	475 322	0,12	
NASDAQ INC COM STK USD0.01*	USD	86 421	8 962	86 522	8 861	433 600	0,11	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM*	USD		21 405	21 405				
NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL'A'*	USD		116 273	92 978	23 295	481 333	0,12	
NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01*	USD	124 555	79 614	198 177	5 992	306 322	0,08	
NORDSON CORP COM*	USD		10 778	10 778				
NOVOCURE LTD COM USD0.00*	USD		22 408	22 408				
PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01*	USD		10 633	8 409	2 224	386 945	0,10	
PAYLOCITY HLDG COR COM USD0.001*	USD		8 406	8 406				
PEPSICO INC CAP USD0.016666*	USD	49 906	28 278	65 892	12 292	1 757 090	0,44	
PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01*	USD	16 756	959	17 715				
PLUG POWER INC COM USD0.01*	USD		134 270	134 270				
POOL CORPORATION COM USD0.001*	USD		5 385	5 385				
PPG INDS INC COM*	USD	24 282	4 364	25 251	3 395	427 324	0,11	
PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1*	USD		61 065	48 645	12 420	1 665 001	0,42	
PTC INC COM USD0.01*	USD	31 763	22 735	49 013	5 485	807 694	0,20	700
PUBLIC STORAGE COM USD0.10*	USD	27 469	2 399	29 868				
PULTE GROUP INC COM USD0.01*	USD		23 608	23 608				
QIAGEN NV EUR0.01*	EUR	29 939	43 245	56 293	16 891	618 739	0,16	16 425
QORVO INC COM USD 0.0001*	USD	44 030	5 108	44 088	5 050	478 630	0,12	
QUANTA SVCS INC COM*	USD		12 134	10 041	2 093	380 148	0,10	
RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01*	USD	21 708		21 708				
REALTY INCOME CORP*	USD		35 759	35 759				
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM*	USD		9 362	7 010	2 352	553 644	0,14	
RESMED INC COM USD0.004*	USD		3 098	35	3 063	443 463	0,11	
REVVITY INC COM USD1.00*	USD	31 687	15 507	47 194				
ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD		29 976	25 931	4 045	312 054	0,08	
ROLLINS INC COM*	USD		102 675	93 029	9 646	354 537	0,09	
ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01*	USD		27 862	22 784	5 078	2 330 001	0,59	
RPM INTERNATIONAL COM USD0.01*	USD		20 944	16 708	4 236	397 987	0,10	2 918
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	28 048	6 995	35 043				
SEMPRA ENERGY COM NPV*	USD		42 656	35 342	7 314	460 025	0,12	
SHERWIN-WILLIAMS COM USD1*	USD	19 137	1 356	18 842	1 651	433 405	0,11	
SMITH A O COM*	USD	55 620	27 107	76 629	6 098	423 114	0,11	
SNAP INC COM USD0.00001 CL A*	USD		31 702	357	31 345	446 639	0,11	
SOUTHERN CO COM*	USD	112 161	45 407	124 594	32 974	1 946 010	0,49	
SPLUNK INC COM USD0.001*	USD		18 045	14 952	3 093	396 601	0,10	
SS&C TECH HLDGS COM USD0.01*	USD	45 190		45 190				

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SUN COMMUNITIES COM USD0.01*	USD		17 685	13 481	4 204	472 893	0,12	
SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001*	USD		1 251	14	1 237	295 949	0,07	1 237
TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01*	USD		2 606	29	2 577	349 090	0,09	
TARGA RESOURCES CO COM USD0.001*	USD		30 174	30 174				
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM*	USD	3 461	15 222	17 396	1 287	483 423	0,12	
TERADYNE INC COM USD0.125*	USD		43 463	37 847	5 616	512 942	0,13	4 352
TRANSUNION COM USD0.01*	USD	40 668	23 645	58 561	5 752	332 637	0,08	5 752
TRIMBLE INC COM NPV*	USD		43 981	43 981				
TYLER TECHNOLOGIES INC COM*	USD		8 127	7 024	1 103	388 158	0,10	
UNDER ARMOUR INC COM STK USD0.0003333 CL C*	USD	112 743		112 743				
UNITED PARCEL SERVICE INC CL B*	USD		21 061	21 061				
VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'*	USD		12 872	12 872				
VERISIGN INC COM*	USD	1 482	24 893	22 004	4 371	757 696	0,19	
VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001*	USD		18 952	15 036	3 916	787 259	0,20	
VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01*	USD		12 516	9 805	2 711	928 406	0,23	
VICI PPTYS INC COM USD0.01*	USD		106 588	106 588				
VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'*	USD		79 482	79 482				
VORNADO REALTY TR COM USD0.04*	USD	41 483		41 483				
VULCAN MATERIALS COM STK USD1*	USD		11 584	11 584				
WABTEC CORP COM*	USD		36 886	36 886				
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	CAD	40 827		27 838	12 989	1 640 409	0,41	
WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)*	USD	56 663	18 796	70 645	4 814	604 798	0,15	
WATERS CORP COM*	USD		7 650	5 887	1 763	488 521	0,12	1 763
WATSCO INC COM*	USD		1 108	12	1 096	395 241	0,10	1 096
WEBSTER FINL CORP CONN COM*	USD		9 450	106	9 344	399 196	0,10	
WEC ENERGY GROUP COM USD0.01*	USD		88 855	69 261	19 594	1 388 072	0,35	
WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25*	USD		5 380	4 281	1 099	325 702	0,08	
WESTERN UN CO COM*	USD	277 554	13 384	290 938				
WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635*	USD	7 232	1 258	8 490				
XCEL ENERGY INC COM*	USD		127 804	100 787	27 017	1 407 763	0,35	
ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'*	USD	41 527	4 583	43 640	2 470	410 308	0,10	
ZSCALER INC COM USD0.001*	USD		12 512	10 323	2 189	408 196	0,10	
Total Vereinigte Staaten						**72 125 415**	**18,17**	
Total Inhaberaktien						**115 718 917**	**29,15**	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	341	15	356				
Total Schweiz							**0,00**	
Total Partizipationsscheine							**0,00**	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV*	CHF	18 034	1 094	17 692	1 436	351 102	0,09	
Total Schweiz						**351 102**	**0,09**	
Vereinigte Staaten								
CAMDEN PROP TST SBI USD0.01*	USD	22 727	22 885	38 585	7 027	587 228	0,15	
Total Vereinigte Staaten						**587 228**	**0,15**	
Total Weitere Aktien						**938 330**	**0,24**	
Vorzugsaktien								
Deutschland								
BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1*	EUR	18 217		18 217				
DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV*	EUR		7 997	7 997				
HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV*	EUR	5 557		5 557				
SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV*	EUR		1 552	1 552				
Total Deutschland							**0,00**	
Total Vorzugsaktien							**0,00**	
Namensaktien								
Argentinien								
MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001*	USD		2 465	2 192	273	361 093	0,09	
Total Argentinien						**361 093**	**0,09**	
Belgien								
AGEAS NPV*	EUR		18 065	18 065				
KBC GROUP NV NPV*	EUR	93 568	1 333	94 901				
UCB NPV*	EUR	91 247	5 051	88 167	8 131	596 454	0,15	
WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)*	EUR		22 202	16 557	5 645	149 577	0,04	
Total Belgien						**746 031**	**0,19**	
Bermuda								
AEGON LIMITED EUR0.12*	EUR		160 946	127 060	33 886	165 337	0,04	
LIBERTY GLOBAL LTD COM USD0.01 CLASS C*	USD		27 706	312	27 394	429 767	0,11	27 394
Total Bermuda						**595 104**	**0,15**	
Finnland								
ELISA OYJ NPV*	EUR	138 718	7 309	131 303	14 724	573 172	0,14	
FORTUM OYJ EUR3.40*	EUR	49 171	13 677	52 721	10 127	122 965	0,03	
MANDATUM OYJ NPV*	EUR		74 872	74 872				
METSO CORPORATION RG*	EUR	245 403	96 759	320 343	21 819	186 020	0,05	21 819
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR		24 844	19 692	5 152	154 285	0,04	
NOKIA OYJ NPV*	EUR	306 391	33 475	289 637	50 229	142 526	0,04	50 229
NORDEA HOLDING ABP NPV*	EUR	9 788		9 788				
ORION CORP SER'B'NPV*	EUR		67 617	55 250	12 367	451 525	0,11	7 799
SAMPO PLC NPV A*	EUR		74 872	59 007	15 865	584 253	0,15	
SAMPO PLC SER'A'NPV*	EUR	145 431	6 620	152 051				
STORA ENSO OYJ NPV SER'R'*	EUR	114 593	16 567	116 831	14 329	166 859	0,04	14 329
UPM-KYMMENE CORP NPV*	EUR	39 064	16 573	49 761	5 876	186 073	0,05	
Total Finnland						**2 567 678**	**0,65**	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Frankreich								
DASSAULT AVIATION EUR0.80 (POST SUBDIVISION)*	EUR		4 111	4 111				
DASSAULT SYSTEMES EUR0.10*	EUR		62 416	62 416				
GECINA EUR7.50*	EUR	15 245	2 006	15 706	1 545	158 151	0,04	
LA FRANCAISE DES EUR0.40 (PROMESSES)*	EUR		28 574	28 574				
MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)*	EUR	49 819	3 100	52 919				
Total Frankreich						**158 151**	**0,04**	
Deutschland								
ADIDAS AG NPV (REGD)*	EUR		6 273	6 273				
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	7 545	1 604	9 149				
BASF SE NPV*	EUR	20 179	1 736	21 915				
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR		26 821	26 821				
BRENNTAG AG*	EUR	34 116	4 451	36 547	2 020	156 291	0,04	
DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)*	EUR	21 595	9 483	26 763	4 315	136 481	0,03	
DELIVERY HERO SE NPV*	EUR		12 645	12 645				
DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)*	EUR		78 377	63 856	14 521	166 921	0,04	
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	36 013	1 813	34 542	3 284	569 427	0,14	
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)*	EUR		66 581	66 581				
DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)*	EUR	34 270	4 242	34 318	4 194	174 902	0,04	
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	415 303	26 712	412 889	29 126	588 974	0,15	
E.ON SE NPV*	EUR		199 387	158 759	40 628	458 942	0,12	
EVONIK INDUSTRIES NPV*	EUR	44 727	13 121	48 430	9 418	161 989	0,04	
HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)*	EUR	35 745	1 781	35 457	2 069	416 077	0,10	
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR		19 125	19 125				
LEG IMMOBILIEN SE NPV*	EUR		13 208	11 230	1 978	145 870	0,04	
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	43 192	1 528	44 720				
MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)*	EUR	4 958	486	4 733	711	129 067	0,03	
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		2 520	2 520				
SCOUT24 AG NPV*	EUR		12 371	10 125	2 246	133 977	0,03	
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	12 043	1 768	12 678	1 133	178 991	0,05	
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	6 023	46 565	52 588				
SIEMENS HEALTHINEE NPV*	EUR	62 291	3 181	62 256	3 216	157 274	0,04	
TALANX AG NPV*	EUR		16 619	14 331	2 288	137 525	0,03	
TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57*	USD		19 761	19 761				
TELEFONICA DEUTSCH NPV*	EUR	1 484 330	206 533	1 531 188	159 675	349 165	0,09	
UNIPER SE NPV*	EUR	86 544		86 544				
UNITED INTERNET AG NPV(REGD)*	EUR	28 012	21 466	49 478				
VITESCO TECHNOLOGI NPV*	EUR	1 990		1 990				
VONOVIA SE NPV*	EUR	100 005	18 747	112 260	6 492	172 262	0,04	
Total Deutschland						**4 234 136**	**1,07**	
Irland								
KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)*	EUR		11 179	11 179				
MEDTRONIC PLC USD0.0001*	USD	31 792	1 998	33 790				
SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001*	EUR		15 187	15 187				
Total Irland							**0,00**	
Italien								
CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01*	EUR	128 928	35 717	164 645				
DAVIDE CAMPARI MIL EUR0.01*	EUR		105 488	90 492	14 996	142 420	0,04	12 142
ENEL EUR1*	EUR		373 101	373 101				
ENI SPA EUR1*	EUR	162 221	98 720	237 566	23 375	333 549	0,08	
FERRARI NV EUR0.01(NEW)*	EUR		21 705	18 937	2 768	785 429	0,20	
IVECO GROUP NV EUR1*	EUR	25 786		25 786				
MEDIOBANCA SPA EUR0.5*	EUR	128 923	22 084	134 718	16 289	169 692	0,04	
MONCLER SPA NPV*	EUR	35 031	1 006	36 037				
NEXI SPA NPV*	EUR		77 321	77 321				
PRYSMIAN SPA EUR0.10*	EUR		26 549	21 996	4 553	174 275	0,04	
RECORDATI EUR0.125*	EUR		48 114	37 525	10 589	480 726	0,12	
SNAM EUR1*	EUR		510 463	510 463				
TERNA SPA ORD EUR0.22*	EUR	424 332	32 749	405 872	51 209	359 650	0,09	
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR	130 314	6 314	129 095	7 533	172 045	0,04	
Total Italien						**2 617 785**	**0,66**	
Japan								
AEON CO LTD NPV*	JPY	22 203	32 700	45 403	9 500	178 709	0,05	
AGC INC NPV*	JPY		4 700	100	4 600	143 791	0,04	
AJINOMOTO CO INC NPV*	JPY	23 931	3 700	21 300	6 331	205 610	0,05	
ALPS ALPINE CO LTD NPV*	JPY	20 584		20 584				
ASAHI GROUP HLDGS NPV*	JPY	21 308	6 300	21 300	6 308	198 010	0,05	
ASAHI KASEI CORP NPV*	JPY	30 515	109 400	110 315	29 600	183 604	0,05	
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	102 380	13 500	91 100	24 780	249 421	0,06	
BRIDGESTONE CORP NPV*	JPY	21 751	7 400	21 700	7 451	259 777	0,07	
CANON INC NPV*	JPY	34 757	9 900	32 100	12 557	271 374	0,07	
CASIO COMPUTER CO NPV*	JPY	25 459		25 459				
DENSO CORP NPV*	JPY	21 661	73 844	72 861	22 644	287 538	0,07	
DENTSU GROUP INC NPV*	JPY	20 584	1 200	21 784				
EAST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		15 100	10 500	4 600	223 238	0,06	
ENEOS HOLDINGS INC NPV*	JPY		222 500	173 100	49 400	165 272	0,04	
FUJI FILM HLD CORP NPV*	JPY	20 584	2 800	18 200	5 184	262 226	0,07	
FUJITSU NPV*	JPY		7 900	5 700	2 200	279 426	0,07	
HITACHI CONST MACH NPV*	JPY	21 670	2 800	24 470				
HITACHI NPV*	JPY		36 900	26 100	10 800	655 720	0,17	
HONDA MOTOR CO NPV*	JPY	50 376	193 628	189 176	54 828	479 855	0,12	
HOYA CORP NPV*	JPY		14 400	10 100	4 300	452 451	0,11	
INPEX CORPORATION NPV*	JPY		55 400	42 400	13 000	147 808	0,04	
ITOCHU CORP NPV*	JPY	31 953	14 800	33 453	13 300	457 905	0,12	
JAPAN POST BANK CO NPV*	JPY		20 600	200	20 400	174 887	0,04	
JAPAN POST HOLD CO NPV*	JPY		110 600	81 200	29 400	221 065	0,06	
JAPAN TOBACCO INC NPV*	JPY	21 037	32 000	39 200	13 837	301 102	0,08	
KDDI CORP NPV*	JPY	142 916	24 500	150 307	17 109	458 203	0,12	
KEYENCE CORP NPV*	JPY		7 200	4 900	2 300	852 969	0,21	
KONAMI HOLDINGS CORP NPV*	JPY	19 499	1 000	20 499				
KUBOTA CORP NPV*	JPY	26 173	56 300	67 073	15 400	195 138	0,05	
KYOCERA CORP NPV*	JPY	45 772	23 188	49 472	19 488	239 434	0,06	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
KYOWA KIRIN CO LTD NPV*	JPY	18 695	3 200	21 895				
MARUBENI CORP NPV*	JPY		51 400	33 200	18 200	242 135	0,06	
MITSUBISHI CHEM HL NPV*	JPY		25 100	300	24 800	127 920	0,03	
MITSUBISHI CORP NPV*	JPY	27 449	53 600	41 749	39 300	528 718	0,13	
MITSUBISHI ELEC CP NPV*	JPY		78 400	53 000	25 400	303 124	0,08	
MITSUBISHI ESTATE NPV*	JPY	28 163	65 300	75 863	17 600	204 155	0,05	
MITSUBISHI HVY IND NPV*	JPY		13 300	9 100	4 200	206 635	0,05	
MITSUBISHI UFJ FIN NPV*	JPY	92 449	422 100	383 549	131 000	947 477	0,24	
MITSUI & CO NPV*	JPY	39 722	31 200	55 800	15 122	478 294	0,12	
MITSUI O.S.K.LINES NPV*	JPY		5 500	100	5 400	145 619	0,04	5 400
MIZUHO FINL GP NPV*	JPY		95 100	64 600	30 500	439 280	0,11	
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV*	JPY		21 000	15 300	5 700	188 725	0,05	
MURATA MFG CO NPV*	JPY		93 200	71 200	22 000	393 100	0,10	
NEC CORP NPV*	JPY		15 800	11 700	4 100	204 383	0,05	
NEXON CO LTD NPV*	JPY		39 200	39 200				
NGK INSULATORS NPV*	JPY	39 541	2 100	41 641				
NIKON CORP NPV*	JPY	23 570		23 570				
NINTENDO CO LTD NPV*	JPY		43 300	30 400	12 900	566 738	0,14	
NIPPON TEL&TEL CP NPV*	JPY		1 130 500	809 100	321 400	330 602	0,08	
NIPPON YUSEN KK NPV*	JPY		25 900	19 000	6 900	180 054	0,05	
NISSAN MOTOR CO NPV*	JPY		39 900	500	39 400	130 358	0,03	38 550
NOMURA HOLDINGS NPV*	JPY		180 500	130 500	50 000	190 353	0,05	
NOMURA RESEARCH IN NPV*	JPY		6 200	100	6 100	149 346	0,04	
NTT DATA GROUP CO NPV*	JPY	106 070	19 300	111 670	13 700	163 496	0,04	
OMRON CORP NPV*	JPY	23 570	2 400	21 800	4 170	163 883	0,04	
ORIX CORP NPV*	JPY		61 800	45 000	16 800	266 386	0,07	
OTSUKA HLDGS CO NPV*	JPY	19 138	4 500	18 100	5 538	174 864	0,04	
PANASONIC CORP NPV*	JPY		97 700	67 900	29 800	248 446	0,06	
RENESAS ELECTRONIC NPV*	JPY		58 100	38 400	19 700	299 785	0,08	
RESONA HOLDINGS NPV*	JPY		110 700	78 300	32 400	138 591	0,03	
SEIKO EPSON CORP NPV*	JPY	45 592	2 900	48 492				
SEVEN & I HOLDINGS NPV*	JPY	20 947	10 800	23 100	8 647	288 828	0,07	
SHIMADZU CORP NPV*	JPY		6 100	100	6 000	141 202	0,04	
SHIZUOKA FINANCIAL NPV*	JPY	47 672		47 672				
SOFTBANK CORP NPV*	JPY		118 900	84 400	34 500	362 395	0,09	
SOFTBANK GROUP CO NPV*	JPY	135 237	12 100	134 600	12 737	478 519	0,12	
SOMPO HOLDINGS INC NPV*	JPY		15 100	11 000	4 100	168 793	0,04	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	21 579	26 700	34 200	14 079	1 127 132	0,28	
SUBARU CORPORATION NPV*	JPY	21 841	33 600	45 841	9 600	148 209	0,04	
SUMITOMO CORP NPV*	JPY	48 566	13 400	48 766	13 200	242 401	0,06	
SUMITOMO ELECTRIC NPV*	JPY		59 200	44 800	14 400	154 355	0,04	
SUMITOMO MITSUI FG NPV*	JPY		47 800	32 900	14 900	611 996	0,15	
SUMITOMO MITSUI TR NPV*	JPY		29 300	18 500	10 800	174 472	0,04	
SUMITOMO PHARMA CO NPV*	JPY	16 333		16 333				
SUMITOMO RLTY&DEV NPV*	JPY	22 022	6 200	23 322	4 900	122 687	0,03	
TAKEDA PHARMACEUTI NPV*	JPY	19 409	47 500	47 200	19 709	477 004	0,12	
TDK CORP NPV*	JPY	58 327	4 700	57 800	5 227	209 605	0,05	
TOKIO MARINE HLDG NPV*	JPY	40 347	29 700	49 700	20 347	428 673	0,11	
TOKYO ELECTRON NPV*	JPY	21 751	60 553	76 851	5 453	822 161	0,21	
TOSHIBA CORP NPV*	JPY		19 500	19 500				
TOYO SEIKAN GROUP NPV*	JPY	22 565		22 565				
TOYOTA MOTOR CORP NPV*	JPY	112 575	285 700	279 900	118 375	1 830 702	0,46	
TREND MICRO INC NPV*	JPY	19 318	3 100	22 418				
UNICHARM CORP NPV*	JPY		19 100	13 500	5 600	170 436	0,04	
WEST JAPAN RAILWAY NPV*	JPY		16 300	11 500	4 800	168 526	0,04	
YAMAHA MOTOR CO NPV*	JPY	20 856	24 368	27 956	17 268	129 842	0,03	
YASKAWA ELEC CORP NPV*	JPY	19 852	2 700	17 900	4 652	163 580	0,04	
YOKOGAWA ELECTRIC NPV*	JPY	19 680		19 680				
Total Japan						**23 378 521**	**5,89**	
Jersey (Kanalinseln)								
CLARIVATE PLC COM NPV*	USD		205 852	205 852				
Total Jersey (Kanalinseln)							**0,00**	
Luxemburg								
ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)*	EUR	84 533	10 287	87 694	7 126	170 103	0,04	
EUROFINS SCIENTIFI EUR0.01*	EUR		22 353	19 355	2 998	164 397	0,04	1 979
TENARIS S.A. USD1*	EUR		50 706	50 706				
Total Luxemburg						**334 500**	**0,08**	
Niederlande								
ADYEN NV EUR0.01*	EUR		451	302	149	161 609	0,04	
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		1 245	1 245				
BE SEMICONDUCTOR EUR0.01*	EUR		1 272	14	1 258	159 592	0,04	1 079
JDE PEETS N.V. EUR0.01*	EUR		64 064	54 247	9 817	222 337	0,06	6 074
NN GROUP N.V. EUR0.12*	EUR		23 572	18 690	4 882	162 267	0,04	
PROSUS N.V. EUR0.05*	EUR		29 600	24 334	5 266	132 117	0,03	
SHELL PLC ORD EUR0.07*	GBP		126 455	126 455				
UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00*	EUR		36 363	29 838	6 525	156 576	0,04	
Total Niederlande						**994 498**	**0,25**	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR		199 513	166 538	32 975	139 646	0,04	
GALP ENERGIA EUR1-B*	EUR	127 413	12 344	129 106	10 651	132 100	0,03	
JERONIMO MARTINS EUR5*	EUR		139 529	125 949	13 580	290 896	0,07	
Total Portugal						**562 643**	**0,14**	
Spanien								
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)*	EUR	538 379	48 312	586 691				
BANKINTER SA EUR0.3(REGD)*	EUR	628 501		628 501				
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49*	EUR		125 141	125 141				
FERROVIAL SE EUR0.01*	EUR		43 149	26 972	16 177	496 628	0,13	7 311
LINEA DIRECTA SA EUR0.04*	EUR	673 767		673 767				
MAPFRE SA EUR0.10*	EUR	853 762		853 762				
Total Spanien						**496 628**	**0,13**	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	60 527	7 772	60 615	7 684	286 613	0,07	
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF	3 026		3 026				
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	17 419	8 308	21 782	3 945	162 810	0,04	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	16 696	14 742	24 444	6 994	459 086	0,12	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF		11 427	11 427				
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF		6 235	6 235				
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	5 648	5 691	11 339				
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		1 446	1 221	225	319 275	0,08	
BKW AG CHF2.5*	CHF		10 987	8 499	2 488	371 956	0,09	
BQE CANT VAUDOISE CHF1*	CHF		23 609	20 609	3 000	325 500	0,08	2 400
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF		63 368	51 405	11 963	148 580	0,04	
COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70*	GBP	22 396	36 344	58 740				
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)*	CHF	95 301		95 301				
DSM FIRMENICH AG EUR0.01*	EUR		22 902	20 997	1 905	162 944	0,04	1 628
EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)*	CHF		4 320	3 749	571	388 851	0,10	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	2 572	2 634	4 347	859	463 001	0,12	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF		1 148	1 011	137	477 308	0,12	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF		3 986	45	3 941	260 185	0,07	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF		22 967	20 308	2 659	125 372	0,03	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	37 287	1 168	36 619	1 836	532 073	0,13	1 138
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	63	1	64				
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF		8 076	6 174	1 902	151 704	0,04	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 133	594	3 269	458	161 995	0,04	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	35 469	2 714	34 191	3 992	389 260	0,10	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF		52 444	46 337	6 107	518 301	0,13	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	2 201	770	2 823	148	179 524	0,05	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'*	CHF	11 605	5 183	15 339	1 449	167 722	0,04	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF		7 264	7 264				
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	7 095	8 874	13 190	2 779	554 411	0,14	
SGS SA CHF0.04*	CHF		36 696	30 508	6 188	448 878	0,11	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF		27 992	21 543	6 449	124 788	0,03	6 448
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	5 077	287	4 685	679	185 842	0,05	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		2 671	2 080	591	162 170	0,04	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	12 201	864	11 764	1 301	176 416	0,04	
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)*	CHF	29 851	5 345	31 783	3 413	150 343	0,04	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	38 099	12 674	44 855	5 918	531 732	0,13	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	9 582	651	9 367	866	438 196	0,11	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	5 104	5 850	10 954				
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	69 468	5 141	67 602	7 007	182 883	0,05	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		3 882	3 442	440	185 460	0,05	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	10 731	1 944	11 231	1 444	634 782	0,16	
Total Schweiz						**9 827 960**	**2,48**	
Grossbritannien								
ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396*	GBP		283 463	217 994	65 469	125 491	0,03	
ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001*	GBP	46 801	3 446	50 247				
AMCOR PLC ORD USD0.01*	USD		474 825	364 410	110 415	895 853	0,23	
ANGLO AMERICAN USD0.54945*	GBP	32 543	11 918	37 700	6 761	142 950	0,04	
ANTOFAGASTA ORD GBP0.05*	GBP	83 855	10 548	85 306	9 097	163 927	0,04	
ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	45 951	2 272	45 505	2 718	159 285	0,04	
ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568*	GBP		31 694	26 666	5 028	127 693	0,03	
AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01*	GBP	126 833	84 346	193 461	17 718	137 140	0,03	
AVIVA ORD GBP0.33*	GBP	170 477	95 284	265 761				
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	780 808	63 100	843 908				
BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943*	GBP		27 638	24 884	2 754	138 524	0,03	
BP ORD USD0.25*	GBP	853 123	28 164	853 440	27 847	139 276	0,04	
BUNZL ORD GBP0.32142857*	GBP		32 160	32 160				
BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005*	GBP	45 058	8 775	53 833				
CENTRICA ORD GBP0.061728395*	GBP		388 138	388 138				
COMPASS GROUP ORD GBP0.1105*	GBP	214 464	56 357	255 271	15 550	358 042	0,09	
CRODA INTL ORD GBP0.10609756*	GBP	15 239	13 145	25 796	2 588	140 226	0,04	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	130 570		130 570				
DOWLAIS GROUP PLC ORD GBP0.01*	GBP		172 134	172 134				
ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01*	GBP		50 259	50 259				
ENTAIN PLC ORD EUR0.01*	GBP		26 598	26 598				
EXPERIAN ORD USD0.10*	GBP	62 361	5 420	62 422	5 359	184 111	0,05	
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10*	GBP	12 612		12 612				
FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10*	USD		2 504	28	2 476	402 343	0,10	
HALEON PLC ORD GBP1.25*	GBP	198 754	82 699	281 453				
HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)*	GBP		53 967	53 967				
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	484 458	468 209	851 859	100 808	687 360	0,17	
INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303*	GBP	25 420	4 023	27 122	2 321	176 561	0,04	
JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005*	GBP		695 155	695 155				
LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025*	GBP	354 319	379 369	733 688				
LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604*	GBP		17 660	16 230	1 430	142 291	0,04	
M&G PLC ORD GBP0.05*	GBP	41 098	335 663	308 274	68 487	163 424	0,04	
MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.22857142*	GBP		172 134	172 134				
MONDI ORD EUR0.20*	GBP	39 048	53 195	84 490	7 753	127 896	0,03	
NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769*	GBP	475 981		475 981				
NEXT ORD GBP0.10*	GBP		8 131	6 476	1 655	144 152	0,04	
PEARSON ORD GBP0.25*	GBP		120 946	120 946				
PERSIMMON ORD GBP0.10*	GBP		37 028	27 179	9 849	146 780	0,04	
PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10*	GBP		442 671	411 362	31 309	179 787	0,05	
PRUDENTIAL ORD GBP0.05*	GBP	41 098		41 098				
RIO TINTO ORD GBP0.10*	GBP	56 797	10 879	54 841	12 835	804 509	0,20	
SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428*	GBP		681 812	640 784	41 028	133 206	0,03	
SCHRODERS PLC ORD GBP0.20*	GBP	145 086	120 324	235 116	30 294	139 733	0,04	
SMITH & NEPHEW ORD USD0.20*	GBP	78 466	5 904	84 370				
STANDARD CHARTERED ORD USD0.50*	GBP		77 996	77 996				
STELLANTIS N V COM EUR0.01*	EUR		96 785	86 259	10 526	206 981	0,05	
TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01*	GBP		102 335	1 153	101 182	159 640	0,04	
TESCO ORD GBP0.0633333*	GBP	284 919	642 209	927 128				
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	10 215	7 690	15 732	2 173	88 597	0,02	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	EUR	73 190		65 349	7 841	319 703	0,08	
VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)*	GBP		1 142 809	958 968	183 841	135 234	0,03	
WISE PLC CLS A ORD GBP0.01*	GBP		59 749	46 224	13 525	126 830	0,03	
Total Grossbritannien						**6 997 546**	**1,76**	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Vereinigte Staaten								
ABBOTT LABS COM*	USD	36 206	25 234	61 440				
ABBVIE INC COM USD0.01*	USD		69 536	55 303	14 233	1 856 417	0,47	
ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'*	USD	34 871	4 422	31 158	8 135	2 402 619	0,61	8 135
ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001*	USD		116 498	116 498				
ADOBE INC COM USD0.0001*	USD	8 337	554	8 208	683	342 954	0,09	
ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01*	USD		34 473	34 473				
AES CORP COM*	USD	169 492		169 492				
AGILENT TECHNOLOGIES INC COM*	USD	38 856	4 309	38 905	4 260	498 482	0,13	
AGNC INV CORP COM USD0.01*	USD	175 057		175 057				
AIR PRODS & CHEMS COM USD1*	USD		7 569	7 569				
AIRBNB INC USD0.0001 A*	USD		19 572	19 572				
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM*	USD	20 503	3 226	18 529	5 200	554 819	0,14	5 196
ALLEGION PLC CIM USD0.01*	USD		22 556	22 556				
ALLSTATE CORP COM*	USD	63 656	3 355	63 694	3 317	390 790	0,10	
ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01*	USD		138 649	138 649				
ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A*	USD	88 567	3 816	88 610	3 773	443 592	0,11	
ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333*	USD		48 257	48 257				
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD		23 454	20 798	2 656	339 650	0,09	
AMER EXPRESS CO COM USD0.20*	USD	18 944	3 216	18 980	3 180	501 406	0,13	
AMER FINL GP OHIO COM NPV*	USD	23 614	10 233	26 119	7 728	773 293	0,19	
AMER INTL GRP COM USD2.50*	USD		46 868	39 059	7 809	445 283	0,11	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD		2 503	28	2 475	449 696	0,11	
AMEREN CORP COM*	USD		37 916	37 916				
AMERIPRISE FINL INC COM*	USD		1 455	16	1 439	460 025	0,12	
AMETEK INC COM USD0.01*	USD		24 591	24 591				
AMGEN INC COM USD0.0001*	USD	18 032	18 325	30 742	5 615	1 361 144	0,34	
AMPHENOL CORP NEW CL A*	USD		148 944	121 449	27 495	2 293 984	0,58	
ANALOG DEVICES INC COM*	USD		2 807	32	2 775	463 753	0,12	
ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)*	USD	117 391	92 715	210 106				
AON PLC COM USD0.01 CL A*	USD	17 879	1 695	16 601	2 973	728 198	0,18	
APA CORPORATION COM USD0.625*	USD		58 920	41 967	16 953	511 954	0,13	
APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001*	USD		27 683	22 735	4 948	388 088	0,10	700
APPLE INC COM NPV*	USD		41 352	30 491	10 861	1 759 948	0,44	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD		19 515	19 515				
ARAMARK COM USD0.01*	USD		75 511	61 029	14 482	342 505	0,09	
ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01*	USD		31 476	25 903	5 573	348 365	0,09	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM*	USD	72 044	23 218	95 262				
ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A*	USD		34 362	30 355	4 007	401 057	0,10	
ASPEN TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD		10 861	9 110	1 751	324 441	0,08	1 751
ASSURANT INC COM*	USD	2 834	43 121	41 071	4 884	692 598	0,17	
AT&T INC COM USD1*	USD	192 688	156 976	262 607	87 057	1 229 496	0,31	
ATMOS ENERGY CORP COM*	USD		19 533	14 771	4 762	464 520	0,12	4 762
AUTO DATA PROCESS COM USD0.10*	USD	37 787	9 572	41 005	6 354	1 245 887	0,31	
AUTODESK INC COM USD0.01*	USD	14 268	3 182	15 401	2 049	419 891	0,11	
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD		3 018	2 251	767	1 669 129	0,42	
AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01*	USD	30 774	972	31 746				
AVANTOR INC COM USD0.01*	USD		116 262	116 262				
AVERY DENNISON CORP COM*	USD	23 280	2 861	23 312	2 829	481 349	0,12	
AXALTA COATING SYS COM USD1.00*	USD	101 321		101 321				
BALL CORP COM NPV*	USD	42 384	10 776	45 621	7 539	364 976	0,09	7 539
BECTON DICKINSON COM USD1*	USD	13 154	19 990	26 817	6 327	1 298 424	0,33	
BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B*	USD		66 030	57 473	8 557	375 800	0,09	8 557
BEST BUY CO INC COM USD0.10*	USD		27 324	27 324				
BILL HOLDINGS INC RG*	USD		15 770	15 770				
BIOGEN INC COM STK USD0.0005*	USD		2 048	23	2 025	441 032	0,11	
BK OF AMERICA CORP COM USD0.01*	USD	137 924	16 550	138 110	16 364	463 729	0,12	
BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01*	USD		51 865	51 865				
BLACKSTONE INC COM USD0.00001*	USD		18 979	15 379	3 600	396 680	0,10	3 600
BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A*	USD		31 591	31 591				
BOEING CO COM USD5*	USD		7 901	6 091	1 810	397 086	0,10	
BOOKING HLDGS INC COM USD0.008*	USD		149	2	147	438 871	0,11	
BORG WARNER INC COM*	USD		13 987	158	13 829	417 265	0,11	4 301
BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10*	USD	37 500	128 696	137 975	28 221	1 218 726	0,31	
BROADCOM CORP COM USD1.00*	USD		9 894	6 392	3 502	3 290 100	0,83	
BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01*	USD		18 036	18 036				
CAESARS ENT INC COM USD0.00001*	USD		62 225	62 225				
CAPITAL ONE FINL COM USD0.01*	USD		27 623	23 496	4 127	455 444	0,11	
CARDINAL HEALTH INC COM*	USD		21 119	16 855	4 264	361 751	0,09	
CARLYLE GROUP INC COM USD0.01*	USD		73 951	60 441	13 510	462 673	0,12	13 464
CARMAX INC COM USD0.50*	USD		24 149	24 149				
CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)*	USD		124 721	124 721				
CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01*	USD		37 753	37 753				
CATERPILLAR INC DEL COM*	USD		9 695	8 186	1 509	375 516	0,09	1 509
CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01*	USD	16 432	30 762	35 550	11 644	1 749 919	0,44	
CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01*	USD	46 992	3 594	50 586				
CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001*	USD		45 036	41 410	3 626	474 162	0,12	3 626
CENCORA INC RG*	USD		11 271	8 424	2 847	492 127	0,12	
CENTENE CORP DEL COM*	USD		6 712	76	6 636	414 477	0,10	
CENTERPOINT ENERGY INC COM*	USD	106 832		106 832				
CERIDIAN HCM HLDG COM USD0.01*	USD		27 886	21 858	6 028	340 531	0,09	6 028
CF INDS HLDGS INC COM*	USD		69 547	56 988	12 559	840 337	0,21	
CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1*	USD		54 230	41 892	12 338	897 098	0,23	
CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'*	USD		5 694	4 454	1 240	405 644	0,10	1 240
CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01*	USD		33 336	27 486	5 850	378 826	0,10	5 817
CHEVRON CORP COM USD0.75*	USD	79 886	19 334	99 220				
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A*	USD		198	2	196	377 265	0,10	100
CHUBB LIMITED ORD CHF24.15*	USD	44 308	2 410	44 335	2 383	453 277	0,11	
CHURCH & DWIGHT INC COM*	USD		63 869	58 453	5 416	431 040	0,11	
CIGNA CORP COM USD0.25*	USD		11 140	9 508	1 632	411 316	0,10	
CISCO SYSTEMS COM USD0.001*	USD		210 590	167 639	42 951	1 826 283	0,46	
CITIGROUP INC COM USD0.01*	USD	41 869		41 869				
CITIZENS FINL GP COM USD0.01*	USD		118 805	102 942	15 863	442 455	0,11	
CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A*	USD		49 286	43 709	5 577	390 813	0,10	
COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01*	USD	38 100	32 256	58 203	12 153	772 564	0,19	
COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A*	USD		26 096	22 728	3 368	493 007	0,12	2 732
COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01*	USD	63 290	48 561	86 076	25 775	951 261	0,24	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CONAGRA BRANDS IN COM USD5*	USD		108 175	89 176	18 999	458 288	0,12	
CONOCOPHILLIPS COM USD0.01*	USD		23 192	23 192				
CONSOLIDATED EDISON INC COM*	USD	62 595	118 181	155 035	25 741	1 970 857	0,50	
CONSTELLATION ENE. COM NPV*	USD		3 073	35	3 038	298 880	0,08	
COOPER COS INC COM USD0.10*	USD		6 552	6 552				
CORNING INC COM USD0.50*	USD	84 626	23 008	91 175	16 459	421 815	0,11	
CORTEVA INC COM USD0.01*	USD	148 416	42 550	178 554	12 412	500 599	0,13	
COSTCO WHSL CORP NEW COM*	USD	20 587	3 636	24 223				
CRH ORD EUR0.32*	EUR		18 814	18 814				
CRH ORD EUR0.32*	USD		2 066	23	2 043	118 920	0,03	
CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A*	USD		2 063	23	2 040	438 376	0,11	
CROWN CASTLE INTL COM USD0.01*	USD	48 601	5 582	49 619	4 564	442 478	0,11	
CROWN HOLDINGS INC COM USD5*	USD		20 642	20 642				
CUMMINS INC COM*	USD	16 506	2 309	16 532	2 283	460 331	0,12	2 283
CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01*	USD		26 557	20 258	6 299	418 611	0,11	
D R HORTON INC COM*	USD		15 733	12 531	3 202	409 581	0,10	
DANAHER CORP COM USD0.01*	USD		35 089	32 837	2 252	438 481	0,11	
DARDEN RESTAURANTS INC COM*	USD	41 723	5 582	43 695	3 610	499 202	0,13	3 610
DATADOG INC COM USD0.00001 CL A*	USD		17 722	14 171	3 551	362 768	0,09	
DAVITA INC COM USD0.001*	USD		36 726	36 726				
DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C*	USD		118 485	101 092	17 393	1 119 870	0,28	
DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001*	USD		68 710	68 710				
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD		81 995	68 515	13 480	403 784	0,10	
DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01*	USD	25 939	1 873	27 812				
DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01*	USD	30 712	5 632	30 775	5 569	526 836	0,13	
DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875*	USD		31 090	31 090				
DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01*	USD		16 600	14 595	2 005	695 642	0,18	
DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A*	USD		28 212	23 737	4 475	372 458	0,09	
DOVER CORP COM*	USD		18 323	18 323				
DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A*	USD		12 405	140	12 265	363 880	0,09	
DTE ENERGY CO COM*	USD		30 284	30 284				
DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01*	USD		27 645	27 645				
DYNATRACE INC COM USD0.001*	USD		102 319	94 838	7 481	344 349	0,09	
EASTMAN CHEM CO COM*	USD		6 107	69	6 038	456 455	0,12	
EATON CORP PLC COM USD0.01*	USD	36 820	13 354	50 174				
EBAY INC COM USD0.001*	USD	78 783	56 336	122 746	12 373	454 247	0,11	
EDISON INTL COM*	USD		31 094	31 094				
ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV*	USD		136 888	136 888				
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD		60 001	50 208	9 793	1 127 626	0,28	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	9 163	738	8 850	1 051	417 130	0,11	
ELI LILLY AND CO COM NPV*	USD	78 522	4 590	77 499	5 613	2 753 820	0,69	
EMBECTA CORPORATIO COM USD0.01*	USD	2 712		2 712				
EMERSON ELEC CO COM*	USD	47 370	7 419	49 656	5 133	420 484	0,11	
ENTERGY CORP NEW COM*	USD		22 830	22 830				
EQUINIX INC COM USD0.001 NEW*	USD	5 475	2 523	7 998				
EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01*	USD		17 978	203	17 775	498 179	0,13	
ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50*	USD		78 823	63 433	15 390	483 794	0,12	
ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01*	USD		13 662	10 282	3 380	416 049	0,10	
EVEREST GROUP LTD COM USD0.01*	USD		1 146	13	1 133	337 170	0,08	
EVERGY INC COM NPV*	USD	18 592	131 453	150 045				
EVERSOURCE ENERGY COM USD5*	USD		156 940	146 740	10 200	529 856	0,13	
EXELON CORP COM NPV*	USD		50 851	39 047	11 804	356 661	0,09	
EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001*	USD	18 628	3 538	18 668	3 498	446 884	0,11	
EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01*	USD		84 946	65 853	19 093	2 044 056	0,51	
EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01*	USD		16 286	13 058	3 228	435 592	0,11	3 228
EXXON MOBIL CORP COM NPV*	USD	125 931	36 750	151 751	10 930	919 739	0,23	10 341
FED REALTY INV TR COM USD0.01*	USD	5 929		5 929				
FEDEX CORP COM USD0.10*	USD		7 141	7 141				
FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01*	USD	75 895	34 224	102 728	7 391	373 674	0,09	
FIFTH THIRD BANCORP COM*	USD		122 414	105 259	17 155	497 984	0,13	
FIRSTENERGY CORP COM USD0.10*	USD	82 278		82 278				
FISERV INC COM USD0.01*	USD	17 812	36 428	45 787	8 453	945 086	0,24	
FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001*	USD	9 184	7 222	16 406				
FORTREA HOLDINGS I COM USD0.001 WI*	USD		7 841	7 841				
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG*	USD	65 579	28 334	93 913				
FOX CORP COM USD0.01 CL A*	USD		66 927	66 927				
FOX CORP COM USD0.01 CL B*	USD	86 954	31 821	118 775				
FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10*	USD		68 756	49 789	18 967	679 569	0,17	
GARMIN LTD COM CHF10.00*	USD		25 335	20 770	4 565	493 868	0,12	
GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)*	USD		16 932	16 932				
GENERAL MLS INC COM*	USD		110 939	80 966	29 973	1 643 272	0,41	
GENERAL MOTORS CO COM USD0.01*	USD		99 261	84 958	14 303	432 409	0,11	
GENUINE PARTS CO COM STK USD1*	USD		4 096	46	4 050	472 103	0,12	
GILEAD SCIENCES COM USD0.001*	USD		166 673	134 698	31 975	2 180 122	0,55	
GLOBAL PAYMENTS COM NPV*	USD	52 534	17 509	70 043				
GODADDY INC COM CL A USD0.001*	USD		71 219	56 672	14 547	1 299 768	0,33	
GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01*	USD		12 595	12 595				
GRAINGER W W INC COM*	USD		534	6	528	368 263	0,09	528
GSK PLC ORD GBP0.3125*	GBP	159 003	131 806	249 741	41 068	639 006	0,16	
HALLIBURTON COM STK USD2.50*	USD		16 959	191	16 768	510 177	0,13	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	38 174	7 692	38 261	7 605	514 492	0,13	
HEALTHCARE REALTY COM USD0.01 CL A*	USD		122 125	84 877	37 248	540 157	0,14	29 299
HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1*	USD	84 423	55 396	98 280	41 539	692 234	0,17	
HELMERICH & PAYNE COM USD0.10*	USD	60 763		60 763				
HERSHEY COMPANY COM USD1.00*	USD	44 482	11 889	47 335	9 036	1 417 904	0,36	9 036
HESS CORPORATION COM USD1*	USD		16 151	16 151				
HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01*	USD	200 769	13 216	189 689	24 296	347 219	0,09	
HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01*	USD		60 720	60 720				
HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01*	USD	34 954	16 588	51 542				
HOLOGIC INC COM USD0.01*	USD		54 260	54 260				
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	47 368	5 631	48 413	4 586	1 337 616	0,34	
HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586*	USD	94 535	100 664	150 629	44 570	1 204 521	0,30	
HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00*	USD		89 234	89 234				
HUMANA INC COM USD0.166*	USD	11 005	2 543	13 548				
HUNTINGTON BANCSHARES INC COM*	USD	245 484	263 333	467 054	41 763	447 106	0,11	
HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD		19 575	14 874	4 701	515 980	0,13	4 315
INGERSOLL RAND INC COM USD1.00*	USD		7 128	80	7 048	458 777	0,12	
INTEL CORP COM USD0.001*	USD		10 582	119	10 463	442 511	0,11	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20*	USD	69 621	50 402	103 048	16 975	2 336 640	0,59	
INTL PAPER CO COM USD1.00*	USD	63 011	18 908	68 116	13 803	419 965	0,11	
INVESCO LTD COM STK USD0.20*	USD	125 034	124 632	249 666				
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD		9 376	6 932	2 444	475 947	0,12	
JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00*	USD		15 385	11 955	3 430	374 714	0,09	
JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001*	USD	19 967	14 984	34 951				
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD		47 006	39 727	7 279	353 124	0,09	
KELLANOVA COM USD0.25*	USD		156 146	129 709	26 437	1 244 037	0,31	
KENVUE INC COM USD0.01*	USD		23 700	267	23 433	424 623	0,11	
KEURIG DR PEPPER COM USD0.01*	USD		265 396	225 320	40 076	1 123 882	0,28	4 411
KEYCORP NEW COM*	USD	213 822	85 134	265 125	33 831	410 024	0,10	
KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'*	USD		61 751	46 634	15 117	2 024 138	0,51	
KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25*	USD		16 988	16 988				
KIMCO REALTY COM USD0.01*	USD	172 825	113 762	255 744	30 843	553 187	0,14	24 044
KINDER MORGAN INC USD0.01*	USD		148 355	148 355				
KKR & CO INC COM NPV CLASS A*	USD	110 698	35 298	139 956	6 040	421 173	0,11	
KLA CORPORATION COM USD0.001*	USD		6 907	6 014	893	436 901	0,11	
KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01*	USD	82 382	10 431	84 699	8 114	393 700	0,10	
KROGER CO COM USD1*	USD		158 005	138 406	19 599	754 009	0,19	
KYNDRYL HLDGS INC COM USD0.01 WI*	USD	13 924		13 924				
L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00*	USD		12 680	9 808	2 872	509 115	0,13	
LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1*	USD	18 252	638	18 890				
LAM RESEARCH CORP COM USD0.001*	USD		5 758	5 758				
LAS VEGAS SANDS CORP COM*	USD		50 863	50 863				
LEAR CORP COM USD0.01*	USD		16 403	12 534	3 869	459 828	0,12	1 520
LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10*	USD	54 853	15 728	67 212	3 369	422 606	0,11	
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 LIVE SER C*	USD		16 429	16 429				
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C*	USD		7 014	79	6 935	368 480	0,09	
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM*	USD		68 675	51 095	17 580	425 835	0,11	
LINCOLN NATL CORP COM NPV*	USD		85 337	85 337				
LINDE PLC COM EUR0.001*	USD		6 103	6 103				
LKQ CORP COM*	USD	110 841	11 573	110 971	11 443	460 266	0,12	
LOWE'S COS INC COM USD0.50*	USD		10 831	8 330	2 501	468 460	0,12	
LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01*	USD		7 395	6 553	842	362 336	0,09	842
MARATHON OIL CORP COM USD1*	USD		99 744	99 744				
MARATHON PETROLEUM COM USD0.01*	USD		33 619	25 956	7 663	956 857	0,24	7 663
MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'*	USD	23 113	1 834	24 947				
MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002*	USD		38 279	38 279				
MASCO CORP COM*	USD	66 300	7 440	66 384	7 356	414 685	0,10	
MASTERBRAND INC COM USD0.01 WI*	USD	65 579		65 579				
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'*	USD	24 409	1 230	22 813	2 826	1 014 455	0,26	
MATCH GRP INC NEW COM NPV*	USD		49 677	49 677				
MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV*	USD	81 711	5 774	81 776	5 709	328 757	0,08	
MCDONALD'S CORP COM USD0.01*	USD	31 979	10 525	32 480	10 024	2 501 566	0,63	
MCKESSON CORP COM USD0.01*	USD		18 998	14 675	4 323	1 684 531	0,42	
MERCK & CO INC COM USD0.50*	USD	106 594	16 794	105 210	18 178	1 667 953	0,42	
META PLATFORMS INC*	USD		6 355	5 124	1 231	366 728	0,09	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD		41 994	34 928	7 066	393 282	0,10	
MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01*	USD		47 506	47 506				
MICROCHIP TECHNLGY COM USD0.001*	USD	75 455	2 848	72 398	5 905	448 189	0,11	
MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10*	USD		5 692	64	5 628	404 239	0,10	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	48 949	4 293	44 973	8 269	2 617 089	0,66	
MODERNA INC COM USD0.0001*	USD		8 542	8 542				
MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B*	USD		48 009	48 009				
MONDELEZ INTL INC COM USD0.01*	USD	117 716	5 484	123 200				
MORGAN STANLEY COM STK USD0.01*	USD	58 419	24 405	76 788	6 036	473 729	0,12	
MOSAIC CO COM USD0.01*	USD		42 917	42 917				
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD		35 421	28 174	7 247	1 909 673	0,48	
NEKTAR THERAPEUTICS COM*	USD	36 707		36 707				
NETAPP INC COM USD0.001*	USD	39 065	5 802	39 130	5 737	425 685	0,11	
NETFLIX INC COM USD0.001*	USD	7 034	1 451	7 632	853	349 545	0,09	
NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60*	USD	177 848	14 705	156 763	35 790	1 246 777	0,31	
NIKE INC CLASS'B'COM NPV*	USD		22 860	19 017	3 843	351 165	0,09	
NISOURCE INC COM NPV*	USD	111 902	81 732	193 634				
NORFOLK STHN CORP COM USD1*	USD		13 353	10 957	2 396	476 682	0,12	
NORTHERN TRUST CP COM USD1.666*	USD		28 824	22 710	6 114	434 207	0,11	
NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01*	USD	131 651	228 342	309 287	50 706	973 882	0,25	
NRG ENERGY INC COM USD0.01*	USD		8 389	95	8 294	360 899	0,09	2 200
NUCOR CORP COM*	USD		21 783	21 783				
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD		5 255	5 255				
NVR INC COM STK USD0.01*	USD		613	613				
OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20*	USD		46 852	39 713	7 139	358 770	0,09	
OLD DOMINION FGHT LINES INC COM*	USD		20 036	19 016	1 020	347 969	0,09	
ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01*	USD	161 176		161 176				
ONEOK INC*	USD	76 482	33 419	101 774	8 127	480 311	0,12	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	96 928	37 018	112 160	21 786	1 933 184	0,49	
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD		7 796	6 156	1 640	1 311 401	0,33	
ORGANON & CO COM USD0.01 WI*	USD	10 658		10 658				
OVINTIV INC COM USD0.01*	USD		51 125	39 155	11 970	442 474	0,11	
OWENS CORNING COM STK USD0.01*	USD	53 826		53 826				
PACCAR INC COM STK USD1*	USD	42 506	32 114	74 620				
PACKAGING CORP AMER COM*	USD	26 777		26 777				
PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A*	USD		129 005	105 797	23 208	335 382	0,08	
PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001*	USD		8 009	6 619	1 390	344 978	0,09	
PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50*	USD	14 919	6 574	21 493				
PAYCHEX INC COM*	USD	75 942	18 644	94 586				
PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001*	USD	17 272	27 990	45 262				
PENTAIR PLC COM USD0.01*	USD		32 118	32 118				
PFIZER INC COM USD0.05*	USD	215 220	88 575	244 330	59 465	1 440 903	0,36	
PG&E CORP COM*	USD		22 754	256	22 498	341 406	0,09	
PHILLIPS 66 COM USD0.01*	USD	2 439	4 241	2 487	4 193	469 856	0,12	4 193
PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A*	USD		111 052	98 871	12 181	379 739	0,10	12 181
PNC FINANCIAL SVCS COM USD5*	USD		18 397	14 649	3 748	488 475	0,12	
PPL CORP COM USD0.01*	USD	101 943	8 011	109 954				
PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01*	USD	50 304	2 987	53 291				
PROCTER & GAMBLE COM NPV*	USD	42 959	39 195	67 247	14 907	1 838 561	0,46	
PROLOGIS INC COM USD0.01*	USD	128 280	5 162	128 338	5 104	572 628	0,14	
PRUDENTIAL FINL COM USD0.01*	USD	24 788	29 166	53 954				

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM*	USD		35 111	27 280	7 831	403 037	0,10	
QUALCOMM INC COM USD0.0001*	USD		3 351	38	3 313	403 284	0,10	
QUEST DIAGNOSTICS INC COM*	USD		25 159	25 159				
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM*	USD	47 659	2 605	50 264				
REGENCY CENTERS COM USD0.01*	USD	43 124		43 124				
REGENERON PHARMACE COM USD0.001*	USD		9 798	7 770	2 028	1 499 124	0,38	
REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM*	USD	239 734		239 734				
REINSURANCE GROUP COM USD0.01*	USD	21 231		21 231				
RENAISSANCE RE HLG COM USD1*	USD	13 408		13 408				
REPUBLIC SERVICES COM USD0.01*	USD	72 007	18 455	70 532	19 930	2 766 214	0,70	
RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A*	USD		98 038	98 038				
ROBERT HALF INTL COM USD0.001*	USD		40 772	35 529	5 243	387 971	0,10	
ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A*	USD		53 778	43 198	10 580	407 121	0,10	8 627
ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1*	USD		6 386	4 917	1 469	383 872	0,10	
ROSS STORES INC COM USD0.01*	USD		24 281	20 627	3 654	425 603	0,11	
ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01*	USD	20 464	17 710	38 174				
ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A*	USD		56 825	56 825				
RTX CORPORATION COM USD1.00*	USD		40 492	40 492				
SALESFORCE.COM INC COM USD0.001*	USD	37 842	1 744	37 862	1 724	381 817	0,10	
SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A*	USD		12 511	10 445	2 066	441 129	0,11	
SCHEIN HENRY INC COM*	USD		24 295	17 875	6 420	409 091	0,10	
SCHLUMBERGER COM USD0.01*	USD		35 440	35 440				
SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01*	USD		34 538	34 538				
SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001*	USD		5 546	62	5 484	394 035	0,10	5 484
SEAGEN INC COM USD0.001*	USD		36 892	36 892				
SEALED AIR CORP NEW COM*	USD		41 880	41 880				
SEI INVESTMENT COM USD0.01*	USD		49 131	49 131				
SENSATA TECHNO PLC COM EUR0.01*	USD		55 038	55 038				
SERVICENOW INC COM USD0.001*	USD		668	8	660	392 447	0,10	
SIGNATURE BK COM USD0.01*	USD		28 382	28 382				
SIMON PROP GROUP COM USD0.0001*	USD	38 839	2 512	41 351				
SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001*	USD		580 645	580 645				
SKYWORKS SOLUTIONS INC COM*	USD		22 714	17 756	4 958	469 118	0,12	3 166
SL GREEN RLTY CORP COM USD0.01(POST REV SPLT)*	USD	32 791		32 791				
SMUCKER(JM)CO COM NPV*	USD	19 839	6 204	22 011	4 032	428 875	0,11	
SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A*	USD		2 400	27	2 373	397 450	0,10	
SOUTHWEST AIRLINES COM USD1*	USD		75 184	57 045	18 139	440 902	0,11	16 919
STANLEY BLACK & DE COM USD2.50*	USD	19 881	3 309	23 190				
STARBUCKS CORP COM USD0.001*	USD	112 464	5 014	112 520	4 958	400 640	0,10	
STEEL DYNAMICS INC COM*	USD		24 333	24 333				
STERIS PLC ORD USD0.001*	USD	22 273	1 204	23 477				
SYLVAMO CORPORATI COM USD1.00 WI*	USD	5 729		5 729				
SYSCO CORP COM USD1*	USD	69 444	26 997	96 441				
T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20*	USD		21 018	15 675	5 343	484 275	0,12	5 343
T-MOBILE US INC COM USD0.0001*	USD		87 389	69 384	18 005	2 429 626	0,61	
TARGET CORP COM STK USD0.0833*	USD	27 272	15 859	39 517	3 614	433 202	0,11	
TELEFLEX INC COM*	USD		10 684	8 536	2 148	450 773	0,11	
TENARIS S.A. USD1*	EUR		47 969	40 074	7 895	115 572	0,03	
TESLA INC COM USD0.001*	USD		8 474	8 474				
TEXAS INSTRUMENTS COM USD1*	USD		69 040	51 397	17 643	2 531 200	0,64	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD		4 401	3 284	1 117	499 008	0,13	
TJX COS INC COM USD1*	USD	82 758	3 310	86 068				
TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A*	USD		65 941	65 941				
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD	22 972	3 460	24 031	2 401	434 533	0,11	2 401
TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A*	USD		4 214	47	4 167	318 730	0,08	
TRANE TECHNOLOGIES COM USD1*	USD		16 024	14 197	1 827	375 044	0,09	
TRANSDIGM GROUP INC COM*	USD		2 386	1 839	547	465 723	0,12	
TRAVELERS CO INC COM NPV*	USD	44 245	3 633	40 628	7 250	1 162 363	0,29	
TRUIST FINL CORP COM USD5*	USD		12 223	138	12 085	375 526	0,09	
TYSON FOODS INC CL A*	USD		41 446	32 717	8 729	394 889	0,10	
U HAUL HOLDING COM COM USD0.25 SER N*	USD		52 681	45 465	7 216	427 807	0,11	4 000
UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001*	USD	91 600	7 220	91 681	7 139	369 946	0,09	
UGI CORP NEW COM*	USD	57 527		57 527				
UIPATH INC COM USD0.00001 CL A*	USD		16 649	188	16 461	344 143	0,09	
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD		1 038	12	1 026	423 122	0,11	
UNITED RENTALS INC COM*	USD		5 545	4 688	857	413 604	0,10	857
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	12 931	14 043	21 761	5 213	2 309 898	0,58	
UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005*	USD		45 408	45 408				
US BANCORP COM USD0.01*	USD	64 226	55 481	109 167	10 540	383 936	0,10	
UTD THERAPEUTIC COM USD0.01*	USD		1 591	18	1 573	291 116	0,07	
VAIL RESORTS INC COM*	USD		2 009	23	1 986	356 819	0,09	1 986
VALERO ENERGY CORP NEW COM*	USD		15 901	12 087	3 814	417 307	0,11	
VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI*	USD		2 935	2 935				
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	162 313	205 690	310 434	57 569	1 826 676	0,46	
VF CORP COM NPV*	USD		115 978	115 978				
VIATRIS INC COM USD0.01*	USD	26 703	375 297	402 000				
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	39 461	2 310	36 015	5 756	1 261 275	0,32	5 756
VISTRA CORP COM USD0.01*	USD	113 481	79 516	192 997				
VOYA FINL INC COM USD0.01*	USD	54 723		54 723				
WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01*	USD		67 994	47 185	20 809	457 288	0,12	20 809
WALMART INC COM USD0.10*	USD		67 133	55 361	11 772	1 561 981	0,39	
WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01*	USD	35 038	8 015	37 324	5 729	435 361	0,11	
WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI*	USD	147 271		147 271				
WASTE MGMT INC DEL COM*	USD	57 861	19 861	60 412	17 310	2 609 301	0,66	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD		22 828	22 828				
WESTERN DIGITAL CORP COM*	USD		9 314	105	9 209	405 907	0,10	
WESTLAKE CHEM CORP COM USD0.01*	USD		15 626	12 522	3 104	365 643	0,09	3 104
WESTROCK CO COM USD0.01*	USD		72 787	60 763	12 024	420 182	0,11	
WEYERHAEUSER CO COM USD1.25*	USD		58 339	58 339				
WHIRLPOOL CORP COM*	USD		15 571	11 751	3 820	391 503	0,10	
WILLIAMS COS INC COM USD1*	USD		98 541	98 541				
WK KELLOGG CO USD0.0001*	USD		37 523	37 523				
WOLFSPEED INC COM USD0.00125*	USD		32 662	32 662				
WORKDAY INC COM USD0.001 CL A*	USD	13 023	2 572	13 971	1 624	377 330	0,10	

Titel		31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
XYLEM INC COM USD0.01 WI*	USD		35 598	31 470	4 128	397 325	0,10	
YUM BRANDS INC COM*	USD	61 198	37 627	90 259	8 566	942 003	0,24	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD		34 203	34 203				
ZIONS BANCORPORATI COM USD0.001*	USD	77 880		77 880				
ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A*	USD		27 935	21 545	6 390	386 742	0,10	
Total Vereinigte Staaten						**174 491 377**	**43,96**	
Total Namensaktien						**228 363 651**	**57,53**	
Depository Receipts								
Niederlande								
ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS*	EUR	132 860	4 049	136 909				
Total Niederlande							**0,00**	
Total Depository Receipts							**0,00**	
Investmentzertifikate, closed end								
Grossbritannien								
SEGRO PLC REIT*	GBP	258 663	83 335	326 825	15 173	144 303	0,04	
Total Grossbritannien						**144 303**	**0,04**	
Vereinigte Staaten								
EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01*	USD		45 999	45 999				
VENTAS INC REIT*	USD		65 529	65 529				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Investmentzertifikate, closed end						**144 303**	**0,04**	
Anrechte								
Spanien								
ACS ACTIVIDADES (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 23-03.02.23*	EUR		32 475	32 475				
ACS ACTIVIDADES DE CONSTR SA (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 170723*	EUR		35 357	35 357				
EDP RENOVAVEIS SA RIGHTS 23-25.05.23*	EUR		52 429	52 429				
Total Spanien							**0,00**	
Total Anrechte							**0,00**	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						**345 165 201**	**86,96**	

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Inhaberaktien								
Grossbritannien								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 A**	USD	123 898		123 898				
Total Grossbritannien							**0,00**	
Vereinigte Staaten								
LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM**	USD	75 928	65 716	141 644				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Inhaberaktien							**0,00**	
Namensaktien								
Niederlande								
AEGON NV EUR0.12**	EUR		160 946	160 946				
KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5**	EUR	11 551	10 944	22 495				
Total Niederlande							**0,00**	
Schweiz								
SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	475	899	1 374				
Total Schweiz							**0,00**	
Grossbritannien								
LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C**	USD		150 056	150 056				
LINDE PLC COM EUR0.001**	EUR	1 731		1 731				
LINDE PLC COM EUR0.001**	USD	12 368		12 368				
MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.076190476**	GBP		516 402	516 402				
Total Grossbritannien							**0,00**	
Vereinigte Staaten								
BUNGE LIMITED COM USD0.01**	USD		18 036	18 036				
Total Vereinigte Staaten							**0,00**	
Total Namensaktien							**0,00**	
Investmentzertifikate, open end								
Global								
SWISS LIFE FUNDS (CH) MONEY MARKET SWISS FRANCS A CAP**	CHF		400 000	300 000	100 000	10 107 000	2,55	
SYZ AM CH LIQUIDITY MANAGEMENT-CHF-I3-DISTRIBUTION**	CHF	71 500		71 500				
Total Global						**10 107 000**	**2,55**	
Total Investmentzertifikate, open end						**10 107 000**	**2,55**	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						**10 107 000**	**2,55**	

Titel	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe[1]	Verkäufe[2]	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert[3] in CHF	in %[3]	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					**355 272 201**	**89,51**	
(davon ausgeliehen					34 536 768	8,70)	
Bankguthaben auf Sicht					20 109 716	5,07	
Derivative Finanzinstrumente					17 676 258	4,45	
Sonstige Vermögenswerte					3 858 825	0,97	
Gesamtfondsvermögen					**396 917 000**	**100,00**	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-2 500 707		
Andere Verbindlichkeiten					-581 266		
Nettofondsvermögen					**393 835 027**		

Bewertungskategorie	**Verkehrswert per 31.12.2023**	**in % des Gesamt-fondsvermögens[3]**
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	359 482 011	90,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	13 466 448	3,40
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	**372 948 459**	**93,96**

[1] «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
[2] «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
[3] Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities					
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4300.00000 20.12.24*	200	EUR	-7 995 667	358 689	0.09
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 20.12.24*	25	CHF	-2 625 000	89 925	0.02
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 15.03.24*	25	CHF	-2 625 000	15 500	0.00
EURO STOXX 50 PUT 4200.00000 21.06.24*	200	EUR	-7 809 721	161 959	0.04
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24*	200	EUR	-7 809 721	51 321	0.01
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4200.00000 20.09.24*	200	EUR	-7 809 721	234 106	0.06
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 21.06.24*	25	CHF	-2 625 000	46 575	0.01
FTSE 100 INDEX PUT 7200.00000 15.03.24*	55	GBP	-4 248 824	17 703	0.00
FTSE 100 INDEX PUT 7200.00000 21.06.24*	55	GBP	-4 248 824	52 520	0.01
FTSE 100 INDEX PUT 7100.00000 20.12.24*	55	GBP	-4 189 813	102 975	0.03
S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 21.06.24*	119	USD	-43 067 231	515 505	0.13
NIKKEI 225 INDEX PUT 32000.00000 13.09.24*	45	JPY	-8 596 794	401 631	0.10
S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 20.09.24*	119	USD	-43 067 231	834 603	0.21
S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 15.03.24*	119	USD	-43 067 231	165 258	0.04
NIKKEI 225 INDEX PUT 32500.00000 13.12.24*	25	JPY	-4 850 622	320 141	0.08
NIKKEI 225 INDEX PUT 32000.00000 14.06.24*	45	JPY	-8 596 793	295 515	0.07
NIKKEI 225 INDEX PUT 32000.00000 08.03.24*	45	JPY	-8 596 793	120 892	0.03
S&P 500 INDEX PUT 4500.00000 20.12.24*	200	USD	-75 748 499	2 566 024	0.66
			-287 578 485	6 350 842	1.59

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO FX CURRENCY FUTURE 18.03.24*	-250	USD	-29 128 980	-158 961	-0.04
			-29 128 980	-158 961	-0.04

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities					
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 20.12.24*	-25	CHF	2 250 000	-28 300	-0.01
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 21.06.24*	-25	CHF	2 250 000	-9 925	0.00
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3500.00000 21.06.24*	-200	EUR	6 508 101	-36 631	-0.01
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3500.00000 15.03.24*	-200	EUR	6 508 101	-7 810	0.00
EURO STOXX 50 PUT 3500.00000 20.09.24*	-200	EUR	6 508 101	-68 614	-0.02
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.03.24*	-25	CHF	2 250 000	-3 225	0.00
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3600.00000 20.12.24*	-200	EUR	6 694 046	-126 815	-0.03
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 20.12.24*	-55	GBP	3 540 687	-34 522	-0.01
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 21.06.24*	-55	GBP	3 540 687	-11 212	0.00
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 15.03.24*	-55	GBP	3 540 687	-3 246	0.00
S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 20.09.24*	-119	USD	36 056 286	-303 975	-0.08
S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 15.03.24*	-119	USD	36 056 286	-33 052	-0.01
S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 21.06.24*	-119	USD	36 056 286	-155 242	-0.04
NIKKEI 225 INDEX PUT 26500.00000 13.12.24*	-25	JPY	3 955 122	-86 565	-0.02
NIKKEI 225 INDEX PUT 28000.00000 13.09.24*	-45	JPY	7 522 195	-142 384	-0.04
NIKKEI 225 INDEX PUT 28000.00000 14.06.24*	-45	JPY	7 522 195	-80 595	-0.02
NIKKEI 225 INDEX PUT 28000.00000 08.03.24*	-45	JPY	7 522 194	-14 776	0.00
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 20.12.24*	-200	USD	65 648 699	-1 148 010	-0.29
			243 929 673	-2 294 899	-0.58

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24*	1	EUR	42 238	-14	0.00
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24*	1	CHF	110 810	1 160	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24*	1	GBP	83 222	1 883	0.00
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24*	6	USD	1 217 026	45 310	0.01
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.24*	1	JPY	199 696	967	0.00
CHF CURRENCY FUTURE 18.03.24*	2 325	USD	293 036 229	10 370 522	2.62
			294 689 221	10 419 828	2.63

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	350 000 000	CHF	307 658 750	21.03.2024	15 536 003	3.91
EUR	39 000 000	CHF	36 960 413	21.03.2024	884 572	0.22
GBP	52 000 000	CHF	56 640 220	21.03.2024	1 290 577	0.33
JPY	6 750 000 000	CHF	41 398 830	21.03.2024	927 652	0.23
USD	280 000 000	CHF	243 904 920	27.06.2024	12 419 614	3.13
USD	100 000 000	CHF	87 143 200	27.06.2024	4 469 876	1.13
CHF	26 553 906	USD	30 000 000	27.06.2024	-1 751 909	-0.44
CHF	53 559 678	USD	60 000 000	21.03.2024	-3 481 493	-0.88
CHF	14 304 107	EUR	15 000 000	21.03.2024	-428 783	-0.11
CHF	5 434 324	GBP	5 000 000	21.03.2024	-112 243	-0.03
CHF	35 290 320	USD	40 000 000	27.06.2024	-2 220 991	-0.56
CHF	5 673 081	GBP	5 200 000	21.03.2024	-138 117	-0.03
CHF	5 565 258	GBP	5 100 000	21.03.2024	-136 735	-0.03
CHF	5 445 690	GBP	5 000 000	21.03.2024	-123 609	-0.03
CHF	112 639 280	USD	130 000 000	27.06.2024	-5 163 959	-1.30
CHF	3 266 571	GBP	3 000 000	21.03.2024	-73 323	-0.02
CHF	72 740 536	USD	83 000 000	21.03.2024	-3 465 713	-0.87
CHF	112 218 405	USD	130 000 000	27.06.2024	-4 743 084	-1.19
CHF	5 451 715	GBP	5 000 000	21.03.2024	-129 633	-0.03
CHF	8 947 050	JPY	1 500 000 000	21.03.2024	46 545	0.01
CHF	5 462 371	GBP	5 000 000	21.03.2024	-140 289	-0.04
CHF	104 894 280	USD	120 000 000	21.03.2024	-4 737 910	-1.19
CHF	10 988 203	GBP	10 000 000	21.03.2024	-344 041	-0.09
CHF	16 246 951	EUR	17 000 000	21.03.2024	-521 584	-0.13
CHF	43 504 845	USD	50 000 000	21.03.2024	-1 773 024	-0.45
CHF	43 054 300	USD	50 000 000	27.06.2024	-1 717 638	-0.43
CHF	8 338 736	JPY	1 400 000 000	21.03.2024	55 286	0.01
JPY	1 500 000 000	CHF	8 956 173	21.03.2024	-37 422	-0.01
CHF	31 910 724	USD	37 000 000	21.03.2024	-1 029 177	-0.26
					3 359 448	0.85

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4300.00000 20.12.24	EUR	200	0
EURO STOXX 50 PUT 3800.00000 15.09.23	EUR	0	1 750
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4100.00000 15.09.23	EUR	1 750	1 750
SWISS MARKET INDEX PUT 10800.00000 21.06.24	CHF	130	130
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4050.00000 15.12.23	EUR	1 750	1 750
SWISS MARKET INDEX PUT 9800.00000 15.12.23	CHF	80	80
SWISS MARKET INDEX PUT 10000.00000 20.12.24	CHF	109	109
EURO STOXX 50 PUT 3800.00000 17.03.23	EUR	0	1 750
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4100.00000 17.03.23	EUR	1 750	1 750
EURO STOXX 50 PUT 3800.00000 16.06.23	EUR	0	1 750
SWISS MARKET INDEX PUT 11000.00000 16.06.23	CHF	0	130
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4100.00000 16.06.23	EUR	1 750	1 750
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 20.12.24	CHF	25	0
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 15.03.24	CHF	25	0
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 21.06.24	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4100.00000 21.06.24	EUR	1 750	1 750
EURO STOXX 50 PUT 4200.00000 21.06.24	EUR	310	110
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 15.03.24	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 15.03.24	EUR	1 750	1 750
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	EUR	310	110
SWISS MARKET INDEX PUT 10700.00000 15.12.23	CHF	0	120
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4000.00000 20.09.24	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4200.00000 20.09.24	EUR	310	110
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 20.09.24	EUR	1 200	1 200
SWISS MARKET INDEX PUT 10400.00000 15.03.24	CHF	80	80
SWISS MARKET INDEX PUT 10300.00000 17.03.23	CHF	0	130
SWISS MARKET INDEX PUT 10300.00000 15.09.23	CHF	130	130
SWISS MARKET INDEX PUT 9800.00000 15.03.24	CHF	125	125
SWISS MARKET INDEX PUT 9800.00000 21.06.24	CHF	125	125
SWISS MARKET INDEX PUT 10500.00000 21.06.24	CHF	25	0
EURO STOXX 50 PUT 3800.00000 15.12.23	EUR	0	1 750
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 15.12.23	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 INDEX PUT 4000.00000 20.12.24	EUR	1 080	1 080
FTSE 100 INDEX PUT 6800.00000 16.06.23	GBP	0	240
FTSE 100 INDEX PUT 7200.00000 15.03.24	GBP	260	205
FTSE 100 INDEX PUT 7200.00000 21.06.24	GBP	360	305
FTSE 100 INDEX PUT 7100.00000 20.12.24	GBP	232	177
FTSE 100 INDEX PUT 7500.00000 15.12.23	GBP	360	360
FTSE 100 INDEX PUT 7100.00000 15.12.23	GBP	360	600
FTSE 100 INDEX PUT 6900.00000 17.03.23	GBP	0	240
FTSE 100 INDEX PUT 7600.00000 17.03.23	GBP	260	260
FTSE 100 INDEX PUT 7100.00000 16.06.23	GBP	360	360

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
FTSE 100 INDEX PUT 7600.00000 16.06.23	GBP	360	360
FTSE 100 INDEX PUT 7000.00000 15.09.23	GBP	360	360
FTSE 100 INDEX PUT 6900.00000 15.09.23	GBP	0	240
FTSE 100 INDEX PUT 7600.00000 15.09.23	GBP	360	360
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 10.03.23	JPY	0	110
NIKKEI 225 INDEX PUT 27000.00000 09.06.23	JPY	0	100
NIKKEI 225 INDEX PUT 27000.00000 08.09.23	JPY	0	120
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 15.09.23	USD	800	1 500
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 16.06.23	USD	0	700
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 17.03.23	USD	0	700
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 15.12.23	USD	0	700
NIKKEI 225 INDEX PUT 27000.00000 08.12.23	JPY	0	110
S&P 500 INDEX PUT 4050.00000 15.09.23	USD	800	800
S&P 500 INDEX PUT 4050.00000 16.06.23	USD	800	800
S&P 500 INDEX PUT 4050.00000 17.03.23	USD	800	800
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 08.03.24	JPY	110	110
S&P 500 INDEX PUT 3700.00000 15.03.24	USD	800	800
S&P 500 INDEX PUT 3700.00000 15.09.23	USD	800	800
S&P 500 INDEX PUT 3700.00000 16.06.23	USD	800	800
S&P 500 INDEX PUT 3950.00000 16.06.23	USD	800	800
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 15.03.24	USD	800	800
NIKKEI 225 INDEX PUT 30000.00000 08.09.23	JPY	120	120
NIKKEI 225 INDEX PUT 30000.00000 08.12.23	JPY	120	120
NIKKEI 225 INDEX PUT 30000.00000 08.03.24	JPY	120	120
NIKKEI 225 INDEX PUT 30000.00000 14.06.24	JPY	120	120
S&P 500 INDEX PUT 4150.00000 21.06.24	USD	760	760
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.09.23	USD	810	810
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.12.23	USD	810	810
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 15.03.24	USD	810	810
S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 21.06.24	USD	360	241
NIKKEI 225 INDEX PUT 32000.00000 13.09.24	JPY	165	120
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 20.09.24	USD	760	760
S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 20.09.24	USD	360	241
S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 15.12.23	USD	720	720
S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 15.03.24	USD	720	720
S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 21.06.24	USD	720	720
S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 20.09.24	USD	720	720
NIKKEI 225 INDEX PUT 30000.00000 13.09.24	JPY	120	120
S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 20.12.24	USD	636	636
S&P 500 INDEX PUT 4300.00000 15.03.24	USD	360	241
NIKKEI 225 INDEX PUT 32500.00000 13.12.24	JPY	25	0
NIKKEI 225 INDEX PUT 32000.00000 14.06.24	JPY	45	0
NIKKEI 225 INDEX PUT 32000.00000 08.03.24	JPY	45	0
S&P 500 INDEX PUT 4500.00000 20.12.24	USD	200	0
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	172	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	172	172
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	172	172
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	172	172
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	4	4
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.03.23	JPY	42	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 08.06.23	JPY	42	42
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.09.23	JPY	42	42
EURO FX CURRENCY FUTURE 18.03.24	USD	0	250
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	434	434
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	JPY	142	142

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Indices/Commodities			
EURO STOXX 50 PUT 3200.00000 15.09.23	EUR	1 750	0
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 15.09.23	EUR	1 500	1 500
SWISS MARKET INDEX PUT 8400.00000 15.12.23	CHF	80	80
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.12.23	CHF	130	0
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 20.12.24	CHF	0	25
SWISS MARKET INDEX PUT 8400.00000 20.12.24	CHF	109	109
EURO STOXX 50 PUT 3200.00000 17.03.23	EUR	1 750	0
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 17.03.23	EUR	1 500	1 500
EURO STOXX 50 PUT 3200.00000 16.06.23	EUR	1 750	0
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 16.06.23	EUR	1 500	1 500
SWISS MARKET INDEX PUT 9400.00000 16.06.23	CHF	90	0
SWISS MARKET INDEX PUT 8800.00000 15.09.23	CHF	105	105
SWISS MARKET INDEX PUT 8400.00000 21.06.24	CHF	125	125
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 21.06.24	CHF	90	115
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3500.00000 21.06.24	EUR	1 810	2 010
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 21.06.24	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 15.03.24	EUR	1 700	1 700
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3500.00000 15.03.24	EUR	110	310
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 17.03.23	CHF	105	0
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 20.09.24	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 PUT 3400.00000 20.09.24	EUR	1 200	1 200
EURO STOXX 50 PUT 3500.00000 20.09.24	EUR	110	310
SWISS MARKET INDEX PUT 9000.00000 15.03.24	CHF	0	25
SWISS MARKET INDEX PUT 8400.00000 15.03.24	CHF	125	125
SWISS MARKET INDEX PUT 8800.00000 15.03.24	CHF	70	70
EURO STOXX 50 PUT 3200.00000 15.12.23	EUR	1 750	0
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 15.12.23	EUR	1 700	1 700
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3400.00000 20.12.24	EUR	1 080	1 080
EURO STOXX 50 INDEX PUT 3600.00000 20.12.24	EUR	0	200
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 15.12.23	GBP	570	330
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 20.12.24	GBP	177	232
FTSE 100 INDEX PUT 6200.00000 17.03.23	GBP	220	220
FTSE 100 INDEX PUT 6200.00000 15.12.23	GBP	300	300
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 16.06.23	GBP	300	300
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 17.03.23	GBP	240	0
FTSE 100 INDEX PUT 5800.00000 16.06.23	GBP	240	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
FTSE 100 INDEX PUT 6200.00000 16.06.23	GBP	300	300
FTSE 100 INDEX PUT 5800.00000 15.09.23	GBP	240	0
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 15.09.23	GBP	300	300
FTSE 100 INDEX PUT 6200.00000 15.09.23	GBP	300	300
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 21.06.24	GBP	275	330
FTSE 100 INDEX PUT 6000.00000 15.03.24	GBP	205	260
NIKKEI 225 INDEX PUT 22000.00000 10.03.23	JPY	90	0
NIKKEI 225 INDEX PUT 23000.00000 09.06.23	JPY	90	0
NIKKEI 225 INDEX PUT 24000.00000 08.09.23	JPY	110	0
S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 15.09.23	USD	1 350	650
S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 16.06.23	USD	1 350	650
S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 17.03.23	USD	700	0
S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 15.12.23	USD	700	0
225 INDEX PUT 22500.00000 08.12.23	JPY	110	0
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 15.09.23	USD	650	650
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 16.06.23	USD	650	650
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 17.03.23	USD	650	650
NIKKEI 225 INDEX PUT 22000.00000 08.03.24	JPY	90	90
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 08.03.24	JPY	120	120
S&P 500 INDEX PUT 3050.00000 15.03.24	USD	650	650
S&P 500 INDEX PUT 3050.00000 15.09.23	USD	650	650
S&P 500 INDEX PUT 3050.00000 16.06.23	USD	650	650
S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 15.03.24	USD	650	650
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 08.09.23	JPY	120	120
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 08.12.23	JPY	120	120
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 14.06.24	JPY	120	120
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 21.06.24	USD	780	780
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 15.09.23	USD	670	670
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 15.12.23	USD	780	780
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 15.03.24	USD	780	780
NIKKEI 225 INDEX PUT 27000.00000 13.09.24	JPY	120	120
S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 20.09.24	USD	241	360
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 20.09.24	USD	760	760
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 20.09.24	USD	720	720
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 15.12.23	USD	720	720
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 15.03.24	USD	720	720
S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 21.06.24	USD	720	720
NIKKEI 225 INDEX PUT 26000.00000 13.09.24	JPY	120	120
S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 20.12.24	USD	636	636
S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 15.03.24	USD	241	360
S&P 500 INDEX PUT 3600.00000 21.06.24	USD	241	360
NIKKEI 225 INDEX PUT 26500.00000 13.12.24	JPY	0	25
NIKKEI 225 INDEX PUT 28000.00000 13.09.24	JPY	0	45
NIKKEI 225 INDEX PUT 28000.00000 14.06.24	JPY	0	45
NIKKEI 225 INDEX PUT 28000.00000 08.03.24	JPY	0	45
S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 20.12.24	USD	0	200
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	900	900
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	0	900
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	900	900
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	1 140	1 140
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.03.24	EUR	1	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	1	1
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.03.24	CHF	1	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	0	96
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	96	96
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	96	96
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	172	172
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.03.24	GBP	1	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	766	766
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	65	566
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	566	566
CHF CURRENCY FUTURE 18.09.23	USD	1 100	1 100
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	632	632
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.12.23	JPY	1	1
CHF CURRENCY FUTURE 18.12.23	USD	2 025	2 025
S&P500 EMINI FUTURE 15.03.24	USD	6	0
NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 07.03.24	JPY	1	0
CHF CURRENCY FUTURE 18.03.24	USD	2 325	0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	45 751 690	USD	50 000 000	16.03.2023
CHF	15 000 000	USD	17 258 837	02.08.2023
EUR	30 000 000	CHF	29 334 570	21.09.2023
USD	100 000 000	CHF	90 388 100	21.09.2023
USD	30 000 000	CHF	27 090 324	21.09.2023
CHF	17 830 864	USD	20 000 000	21.09.2023
CHF	9 726 686	EUR	10 000 000	21.09.2023
CHF	90 812 904	EUR	95 000 000	21.09.2023
CHF	16 682 100	GBP	15 000 000	21.09.2023
EUR	130 000 000	CHF	125 654 230	21.12.2023
USD	450 000 000	CHF	400 141 350	21.12.2023
EUR	30 000 000	CHF	29 229 282	21.12.2023
JPY	8 500 000 000	CHF	55 690 011	21.12.2023
CHF	14 273 258	EUR	15 000 000	21.12.2023
CHF	12 789 074	USD	15 000 000	21.12.2023
CHF	88 785 060	USD	100 000 000	21.12.2023
CHF	9 446 637	EUR	10 000 000	21.12.2023
CHF	5 996 115	JPY	1 000 000 000	21.12.2023
CHF	44 838 700	USD	50 000 000	21.12.2023
CHF	8 963 969	JPY	1 500 000 000	21.12.2023
CHF	17 320 882	EUR	18 000 000	21.12.2023
CHF	112 042 063	USD	125 000 000	21.12.2023
CHF	15 398 178	EUR	16 000 000	21.12.2023

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	11 930 424	JPY	2 000 000 000	21.12.2023
CHF	116 898 626	USD	130 000 000	21.12.2023
CHF	26 634 570	USD	30 000 000	21.12.2023
CHF	17 291 394	EUR	18 000 000	21.12.2023
CHF	8 830 769	JPY	1 500 000 000	21.12.2023
CHF	11 555 306	EUR	12 000 000	21.12.2023
CHF	5 943 230	JPY	1 000 000 000	21.12.2023
CHF	19 298 950	EUR	20 000 000	21.12.2023
CHF	8 939 949	JPY	1 500 000 000	21.12.2023
CHF	17 311 394	EUR	18 000 000	21.12.2023
USD	350 000 000	CHF	307 658 750	21.03.2024
EUR	39 000 000	CHF	36 960 413	21.03.2024
GBP	52 000 000	CHF	56 640 220	21.03.2024
JPY	6 750 000 000	CHF	41 398 830	21.03.2024
CHF	53 559 678	USD	60 000 000	21.03.2024
CHF	14 304 107	EUR	15 000 000	21.03.2024
CHF	5 434 324	GBP	5 000 000	21.03.2024
CHF	5 673 081	GBP	5 200 000	21.03.2024
CHF	5 565 258	GBP	5 100 000	21.03.2024
CHF	5 445 690	GBP	5 000 000	21.03.2024
CHF	3 266 571	GBP	3 000 000	21.03.2024
CHF	72 740 536	USD	83 000 000	21.03.2024
CHF	5 451 715	GBP	5 000 000	21.03.2024
CHF	8 947 050	JPY	1 500 000 000	21.03.2024
CHF	5 462 371	GBP	5 000 000	21.03.2024
CHF	104 894 280	USD	120 000 000	21.03.2024
CHF	10 988 203	GBP	10 000 000	21.03.2024
CHF	16 246 951	EUR	17 000 000	21.03.2024
CHF	43 504 845	USD	50 000 000	21.03.2024
CHF	8 338 736	JPY	1 400 000 000	21.03.2024
JPY	1 500 000 000	CHF	8 956 173	21.03.2024
CHF	31 910 724	USD	37 000 000	21.03.2024
USD	280 000 000	CHF	243 904 920	27.06.2024
USD	100 000 000	CHF	87 143 200	27.06.2024
CHF	26 553 906	USD	30 000 000	27.06.2024
CHF	35 290 320	USD	40 000 000	27.06.2024
CHF	112 639 280	USD	130 000 000	27.06.2024
CHF	112 218 405	USD	130 000 000	27.06.2024
CHF	43 054 300	USD	50 000 000	27.06.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Position	Betrag in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Brutto Gesamtengagement aus Derivaten	1 904 267 081,93	483,52%
Netto Gesamtengagement aus Derivaten	–	–
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	–	–

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Verwaltungskommission
- Effektiv erhobene Verwaltungskommission:
  - Klasse I-A1: 0,143625% p.a.;*
  - Klasse I-A2: 0,593625% p.a.;*
  - Klasse R-A3: 1,501125% p.a.;*
- Maximale erhobene Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
  - Klasse I-A1: 0,15% p.a.;
  - Klasse I-A2: 1,00% p.a.;
  - Klasse R-A3: 1,60% p.a.;
- Effektiv erhobene Depotbankkommission für alle Klassen: 0,006375% p.a.;**
- Maximale erhobene Depotbankkommission für alle Klassen gemäss Fondsvertrag: 0,25% p.a.;

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen maximal 3% betragen.

* bis 30.06.2023:
Klasse I-A1: 0,1425% ab 01.07.2023: 0,143625%
Klasse I-A2: 0,5925% ab 01.07.2023: 0,593625%
Klasse R-A3: 1,5000% ab 01.07.2023: 1,501125%
** bis 30.06.2023: 0,0075% ab 01.07.2023: 0,006375%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse I-A1:	0,15%
Klasse I-A2:	0,60%
Klasse R-A3:	1,50%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des Anlagefonds erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spannen, marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.) sowie die Kosten für die Überprüfung und Aufrechterhaltung von Qualitätsstandards bei physischen Anlagen, die aus der Anlage des einbezahlten Betrags bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führt. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Anlagefonds bewirkt. Die Berücksichtigung dieser Nebenkosten entfällt, falls die Fondsleitung einer Ein- oder Auszahlung in Anlagen statt in bar gemäss § 17 gestattet sowie beim Wechsel zwischen Anteilsklassen innerhalb des Anlagefonds. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Die Fondsleitung kann, anstelle der oben erwähnten durchschnittlichen Nebenkosten bei der Anpassung auch die tatsächliche Höhe der Nebenkosten berücksichtigen, sofern dies unter Berücksichtigung der relevanten Umstände (z.B. Höhe des Betrags, allgemeine Marktsituation, spezifische Marktsituation für die betreffende Anlageklasse) im Ermessen der Fondsleitung angemessen erscheint. Die Anpassung kann in einem solchen Fall höher oder tiefer als die durchschnittlichen Nebenkosten ausfallen.

Umrechnungskurse

CAD	1	=	CHF	0.638291	JPY	1	=	CHF	0.005970
EUR	1	=	CHF	0.929729	USD	1	=	CHF	0.841650
GBP	1	=	CHF	1.072935					

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds 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 Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens 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 basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
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. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), 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.
7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds 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 Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt der Anlagefonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Anlagefonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Anlagefonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für den Anlagefonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/ Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Anlagefonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Anlagefonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.12.2023	**Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)**
Währung:	**CHF**
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate	
Credit Agricole CIB	-3 414 260.90
Goldman Sachs	-1 837 899.28
Merrill Lynch	21 868 765.72
UBS AG	-379 365.26
Zuercher Kantonalbank	-12 877 792.17
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:	
– Anleihen	-
– Aktien	-
– Barmittel	-
– Anlagefonds	-
– Geldmarktanlagen	-
– Übrige Sicherheiten	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023	Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. Dezember 2023	
UBS AG	
– Marktwert der verliehenen Effekten	34 536 767.99 CHF
– Sicherheiten	36 363 589.06 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Dezember 2023	
nach Art der Vermögenswerte:	
– Anleihen	98.80
– Aktien	1.20
– Geldmarktanlagen	-
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	630 347.76 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	189 104.33 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	441 243.43 CHF

Der Marktwert der verliehenen Effekten sowie die Werte der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften in der Tabelle Effektenleihe und Sicherheiten beziehen sich auf die Daten der Depotbank per Monatsultimo.

Die Ausgleichszahlungen und die Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie die im Inventar ausgewiesenen, ausgeliehenen Werte stammen hingegen aus der Wertschriftenbuchhaltung. Die Wertschriftenbuchhaltung verbucht die ausgeliehenen Wertschriften an T+1 gegenüber der Depotbank.